

# BEST HEALTH SA

## RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

Juin 2023

**Aux actionnaires de la Société  
BEST HEALTH S.A**  
Rabat Souissi, 3,5 Route des Zaers  
Rabat- Maroc

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2022**

**AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE**

***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 **BEST HEALTH SA**, qui comprennent le bilan au 31 décembre 2022, 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 des capitaux propres et assimilés de 127.855.824 MAD dont un bénéfice net de 13.133.954 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 BEST HEALTH 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.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états de synthèse exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions se rapportant à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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.

Nous portons également à votre connaissance qu'en raison de l'obtention tardive de certains documents, nous n'avons pu émettre notre rapport que ce jour.

Conformément à l'article 172 de la loi 20-05 modifiant et complétant la loi 17-95, nous vous informons qu'au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, la société BEST HEALTH S.A. a procédé aux prises de participations suivantes :

- Acquisition de 2.499 actions de la filiale MABIOTECH SA pour un montant global de 67.403 KMAD. La société BEST HEALTH SA porte ainsi sa participation de 74,97% à 99,96% dans le capital social de MABIOTECH SA.
- Acquisition de 5.250 actions de la société SAIS ENVIRONNEMENT SA pour un montant global de 11.160 KMAD. La société BEST HEALTH SA entre ainsi à hauteur de 75 % dans le capital social de MABIOTECH SA.

**Rabat, le 12 Juin 2023**

**Le Commissaire aux Comptes**

**BDO, Audit, Tax & Advisory SA**

**Abderrahim Grine**

**Expert-Comptable**

**Associé**

  
BDO S.A.  
Audit, Tax & Advisory  
Hay Ryad, Rue Al Malaysia, AC9, Secteur 15,  
10100 - Rabat.  
Téléphone : 212 5 37 63 37 02 (A 06)  
Télécopie : 212 5 37 63 37 11  
ICE : 001529604000091

## Bilan (Actif) (Modèle Normal)

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	<b>Immobilisations en non valeurs→[A]</b>	<b>15 526 691,09</b>	<b>8 751 682,55</b>	<b>6 775 008,54</b>	<b>8 068 252,19</b>
A	Frais préliminaires	1 143 600,00	1 143 600,00		
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	14 383 091,09	7 608 082,55	6 775 008,54	8 068 252,19
C	Primes de remboursement des obligations				
T	<b>Immobilisations incorporelles→ [B]</b>	<b>571 310,35</b>	<b>553 419,20</b>	<b>17 891,15</b>	<b>24 681,66</b>
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
I	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	571 310,35	553 419,20	17 891,15	24 681,66
F	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	<b>Immobilisations corporelles →[C]</b>	<b>4 699 173,45</b>	<b>1 884 588,55</b>	<b>2 814 584,90</b>	<b>1 002 592,07</b>
I	Terrains				
M	Constructions	1 105 000,00	64 458,33	1 040 541,67	
M	Installations techniques, matériel et outillage	273 819,13	122 719,03	151 100,10	31 343,30
	Matériel de transport	144 511,67	144 511,67		3 873,37
O	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	3 175 842,65	1 552 899,52	1 622 943,13	967 375,40
B	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations corporelles en cours				
I	<b>Immobilisations financières→[D]</b>	<b>180 202 195,11</b>		<b>180 202 195,11</b>	<b>101 670 423,11</b>
L	Prêts immobilisés	107 000,00		107 000,00	138 670,00
I	Autres créances financières	353 341,16		353 341,16	353 341,16
S	Titres de participation	179 741 853,95		179 741 853,95	101 178 411,95
E	Autres titres immobilisés				
	<b>Ecart de conversion actif→ [E]</b>				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	<b>TOTAL (A+B+C+D+E)</b>	<b>200 999 370,00</b>	<b>11 189 690,30</b>	<b>189 809 679,70</b>	<b>110 765 949,03</b>
A	<b>Stocks→[F]</b>				
C	Marchandises				
T	Matières et fournitures consommables				
I	Produits en cours				
F	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	<b>Créances de l'actif circulant→[G]</b>	<b>80 378 279,44</b>		<b>80 378 279,44</b>	<b>58 358 165,56</b>
C	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	72 008,00		72 008,00	1 984,98
I	Clients et comptes rattachés	37 298 808,00		37 298 808,00	37 227 466,61
R	Personnel	49 236,17		49 236,17	22 500,00
C	Etat	1 581 141,84		1 581 141,84	1 598 131,50
U	Comptes d'associés	30 493 800,00		30 493 800,00	15 000 000,00
L	Autres débiteurs	10 837 461,68		10 837 461,68	4 395 623,74
A	Comptes de régularisation- Actif	45 823,75		45 823,75	112 458,73
N	<b>Titres valeurs de placement→[H]</b>				
T	<b>Ecart de conversion actif→ [I]   Eléments circulants</b>				
	<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>80 378 279,44</b>		<b>80 378 279,44</b>	<b>58 358 165,56</b>
T	<b>Trésorerie-Actif</b>	<b>1 860 436,31</b>		<b>1 860 436,31</b>	<b>18 920 955,27</b>
R	Chèques et valeurs à encaisser				
S	Banques, T.G et C.C.P	1 857 430,37		1 857 430,37	18 916 617,82
.	Caisse, Régie d'avances et accreditifs	3 005,94		3 005,94	4 337,45
.	<b>TOTAL III</b>	<b>1 860 436,31</b>		<b>1 860 436,31</b>	<b>18 920 955,27</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>283 238 085,75</b>	<b>11 189 690,30</b>	<b>272 048 395,45</b>	<b>188 045 069,86</b>

## Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>127 855 823,88</b>	<b>114 721 869,87</b>
F	Capital social ou personnel (1)	450 000,00	450 000,00
I	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
N	Capital appelé	450 000,00	450 000,00
A	Dont versé	450 000,00	450 000,00
N	Prime d'émission, de fusion, d'apport	99 849 990,00	99 849 990,00
N	Ecarts de réévaluation		
C	Réserve légale	45 000,00	45 000,00
E	Autres réserves		
M	Report à nouveau (2)	14 376 879,87	2 777 930,66
E	Résultat en instance d'affectation		
N	Résultat net de l'exercice (2)	13 133 954,01	11 598 949,21
T	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>127 855 823,88</b>	<b>114 721 869,87</b>
	<b>Capitaux propres assimilés (B)</b>		
P	Subvention d'investissement		
E	Provisions réglementées		
R	<b>Dettes de financement (C)</b>	<b>39 263 115,01</b>	<b>41 085 000,00</b>
M	Emprunts obligataires		
A	Autres dettes de financement	39 263 115,01	41 085 000,00
N	<b>Provisions durables pour risques et charges (D)</b>		
E	Provisions pour risques		
N	Provisions pour charges		
T	<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>167 118 938,89</b>	<b>155 806 869,87</b>
P	<b>Dettes du passif circulant (F)</b>	<b>104 929 456,56</b>	<b>32 238 199,99</b>
A	Fournisseurs et comptes rattachés	5 023 801,63	3 875 214,35
S	Clients créditeurs, avances et acomptes		
S	Personnel	52 768,55	77 516,26
I	Organismes sociaux	1 368 792,79	1 340 971,14
F	Etat	6 236 037,83	5 732 271,73
C	Comptes d'associés	4 721,55	4 721,55
I	Autres créanciers	91 994 765,62	20 938 004,96
R	Comptes de régularisation passif	248 568,59	269 500,00
C	<b>Autres provisions pour risques et charges (G)</b>		
U	<b>Ecarts de conversion - passif (Eléments circulants) (H)</b>		
L	<b>TOTAL II (F+G+H)</b>	<b>104 929 456,56</b>	<b>32 238 199,99</b>
A	<b>TRESORERIE PASSIF</b>		
N	Crédits d'escompte		
T	Crédits de trésorerie		
R	Banques (Soldes créditeurs)		
S	<b>TOTAL III</b>		
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>272 048 395,45</b>	<b>188 045 069,86</b>

## Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
				3 = 2 + 1	4
E X P L O I A T I O N	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>18 462 350,88</b>		<b>18 462 350,88</b>	<b>14 566 598,42</b>
	Ventes de marchandises (en l'état)				
	Ventes de biens et services produits	17 130 254,18		17 130 254,18	14 148 811,66
	<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>17 130 254,18</b>		<b>17 130 254,18</b>	<b>14 148 811,66</b>
	Variation de stocks de produits (1)				
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation : transferts de charges	1 332 096,70		1 332 096,70	417 786,76
	<b>Total I</b>	<b>18 462 350,88</b>		<b>18 462 350,88</b>	<b>14 566 598,42</b>
A T T I O N	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>18 964 235,02</b>	<b>35 555,33</b>	<b>18 999 790,35</b>	<b>15 694 483,45</b>
	Achats revendus(2) de marchandises				
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	1 989 474,38		1 989 474,38	1 035 364,88
	Autres charges externes	6 063 151,63	27 819,43	6 090 971,06	4 635 468,11
	Impôts et taxes	64 594,90	5 570,20	70 165,10	26 741,62
	Charges de personnel	7 880 399,02	2 165,70	7 882 564,72	7 396 433,18
	Autres charges d'exploitation				
	Dotations d'exploitation	2 966 615,09		2 966 615,09	2 600 475,66
<b>Total II</b>	<b>18 964 235,02</b>	<b>35 555,33</b>	<b>18 999 790,35</b>	<b>15 694 483,45</b>	
F I N A N C I E R	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-501 884,14</b>	<b>-35 555,33</b>	<b>-537 439,47</b>	<b>-1 127 885,03</b>
	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>16 966 079,70</b>		<b>16 966 079,70</b>	<b>15 387 861,73</b>
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés	15 493 800,00		15 493 800,00	15 000 000,00
	Gains de change				
	Interêts et autres produits financiers	169 995,81		169 995,81	387 861,73
	Reprises financières : transfert charges	1 302 283,89		1 302 283,89	
	<b>Total IV</b>	<b>16 966 079,70</b>		<b>16 966 079,70</b>	<b>15 387 861,73</b>
C H A R G E S	<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>3 376 351,07</b>		<b>3 376 351,07</b>	<b>2 152 342,05</b>
	Charges d'interêts	3 373 496,50		3 373 496,50	2 152 342,05
	Pertes de change	2 854,57		2 854,57	
	Autres charges financières				
	Dotations financières				
<b>Total V</b>	<b>3 376 351,07</b>		<b>3 376 351,07</b>	<b>2 152 342,05</b>	
VI	<b>RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>13 589 728,63</b>		<b>13 589 728,63</b>	<b>13 235 519,68</b>
VII	<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>13 087 844,49</b>	<b>-35 555,33</b>	<b>13 052 289,16</b>	<b>12 107 634,65</b>

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

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 2 + 1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
VII	<b>RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	13 087 844,49	-35 555,33	13 052 289,16	12 107 634,65
N O N C O U R A N T	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>	223 146,14		223 146,14	4 188 034,28
	Produits des cessions d'immobilisations				4 004 021,82
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	223 146,14		223 146,14	184 012,46
	Reprises non courantes ; transferts de charges				
	<b>Total VIII</b>	<b>223 146,14</b>		<b>223 146,14</b>	<b>4 188 034,28</b>
C O U R A N T	<b>CHARGES NON COURANTES</b>	9 412,29		9 412,29	4 548 115,72
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				4 000 000,00
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	9 412,29		9 412,29	548 115,72
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	<b>Total IX</b>	<b>9 412,29</b>		<b>9 412,29</b>	<b>4 548 115,72</b>
X	<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	213 733,85		213 733,85	-360 081,44
XI	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>	13 301 578,34	-35 555,33	13 266 023,01	11 747 553,21
XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	132 069,00		132 069,00	148 604,00
XII	<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>	13 169 509,34	-35 555,33	13 133 954,01	11 598 949,21
XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)</b>	35 651 576,72		35 651 576,72	34 142 494,43
XV	<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>	22 482 067,38	35 555,33	22 517 622,71	22 543 545,22
XVI	<b>RESULTAT NET (total des produits-total des charges)</b>	13 169 509,34	-35 555,33	13 133 954,01	11 598 949,21

## Etat des Soldes de Gestion

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de Marchandises ( en l'état)		
	2	- Achats revendus de marchandises		
I	=	<b>MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT</b>		
II	+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	<b>17 130 254,18</b>	<b>14 148 811,66</b>
	3	Ventes de biens et services produits	17 130 254,18	14 148 811,66
	4	Variation stocks produits		
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
III	-	<b>CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)</b>	<b>8 080 445,44</b>	<b>5 670 832,99</b>
	6	Achats consommés de matières et fournitures	1 989 474,38	1 035 364,88
	7	Autres charges externes	6 090 971,06	4 635 468,11
IV	=	<b>VALEUR AJOUTEE (I+II+III)</b>	<b>9 049 808,74</b>	<b>8 477 978,67</b>
	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	70 165,10	26 741,62
	10	- Charges de personnel	7 882 564,72	7 396 433,18
V	=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)   OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)</b>	<b>1 097 078,92</b>	<b>1 054 803,87</b>
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation		
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	1 332 096,70	417 786,76
	14	- Dotations d'exploitation	2 966 615,09	2 600 475,66
VI	=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)</b>	<b>-537 439,47</b>	<b>-1 127 885,03</b>
VII	+	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>13 589 728,63</b>	<b>13 235 519,68</b>
VIII	=	<b>RESULTAT COURANT (+ou-)</b>	<b>13 052 289,16</b>	<b>12 107 634,65</b>
IX	+	<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>213 733,85</b>	<b>-360 081,44</b>
	15	- Impôts sur les résultats	132 069,00	148 604,00
X	=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>13 133 954,01</b>	<b>11 598 949,21</b>

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

	1	<b>Résultat net de l'exercice</b>	<b>13 133 954,01</b>	<b>11 598 949,21</b>
		Bénéfice +	13 133 954,01	11 598 949,21
		Perte -		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	2 966 615,09	2 600 475,66
	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		4 004 021,82
	9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées		4 000 000,00
	I		<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	<b>16 100 569,10</b>
10		- Distributions de bénéfices		<b>25 000 000,00</b>
II	=	<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>16 100 569,10</b>	<b>-10 804 596,95</b>

## Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHESSES DES MASSES DU BILAN	Exercice		Exercice a - b	
	b	a	Emplois	Ressources
			c	d
Financement permanent	167 118 938,89	155 806 869,87		11 312 069,02
Moins actif immobilisé	189 809 679,70	110 765 949,03	79 043 730,67	
<b>= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)</b>	<b>-22 690 740,81</b>	<b>45 040 920,84</b>	<b>67 731 661,65</b>	
Actif circulant	80 378 279,44	58 358 165,56	22 020 113,88	
Moins Passif circulant	104 929 456,56	32 238 199,99		72 691 256,57
<b>= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)</b>	<b>-24 551 177,12</b>	<b>26 119 965,57</b>		<b>50 671 142,69</b>
<b>TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B</b>	<b>1 860 436,31</b>	<b>18 920 955,27</b>		<b>17 060 518,96</b>

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exerce précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
<b>I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>AUTOFINANCEMENT (A)</b>		<b>16 100 569,10</b>		<b>-10 804 596,95</b>
+ Capacité d'autofinancement		16 100 569,10		14 195 403,05
- Distributions de bénéfices				25 000 000,00
<b>CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)</b>				<b>4 004 021,82</b>
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles				4 004 021,82
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				
<b>AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©</b>				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
<b>AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)</b>				
<b>TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>		<b>16 100 569,10</b>		<b>-6 800 575,13</b>
<b>II.EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE</b>				
<b>ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)</b>	<b>82 010 345,76</b>		<b>494 373,38</b>	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	1 183 375,00		378 098,41	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	2 295 198,76		45 776,52	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	78 531 772,00		70 498,45	
+ Augmentation des créances immobilisées				
<b>REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)</b>				
<b>REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)</b>	<b>1 821 884,99</b>			
<b>EMPLOIS EN NON VALEURS (H)</b>				
<b>TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>83 832 230,75</b>		<b>494 373,38</b>	
<b>III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)</b>		<b>50 671 142,69</b>		<b>24 036 625,87</b>
<b>IV. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>		<b>17 060 518,96</b>	<b>16 741 677,36</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>83 832 230,75</b>	<b>83 832 230,75</b>	<b>17 236 050,74</b>	<b>17 236 050,74</b>

## 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- Création 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 cout unitaire moyen pondéré

#### 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.

**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.

BDO, AUDIT, TAX & ADVISORY  
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

## A2 Etat des Dérogations

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

BDO, AUDIT, TAX & ADVISORY  
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

## A3 Etat des Changements de Méthodes

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

BDO, AUDIT, TAX & ADVISORY  
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

## B1 Détail des Non-Valeurs

Compte Principal	Intitulé	Montant
<b>211</b>	<b>FRAIS PRELIMINAIRES</b>	<b>1 143 600,00</b>
2111	Frais de constitution	
2112	Frais préalables au démarrage	
2113	Frais d'augmentation du capital	1 000 600,00
2114	Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations	
2116	Frais de prospection	
2117	Frais de publicité	143 000,00
2118	Autres frais préliminaires	
<b>212</b>	<b>CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES</b>	<b>14 383 091,09</b>
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	3 003 678,91
2125	Frais d'émission des emprunts	
2128	Autres charges à répartir	11 379 412,18
<b>213</b>	<b>PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS</b>	
2130	Primes de remboursements des obligations	
	<b>TOTAL</b>	<b>15 526 691,09</b>

## 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	Virement	
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>14 343 316,09</b>	<b>1 183 375,00</b>						<b>15 526 691,09</b>
* Frais préliminaires	1 143 600,00							1 143 600,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	13 199 716,09	1 183 375,00						14 383 091,09
* Primes de remboursement obligations								
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>571 310,35</b>							<b>571 310,35</b>
* Immobilisation en recherche et développement								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	571 310,35							571 310,35
* Fonds commercial								
* Autres immobilisations incorporelles								
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>2 403 974,69</b>	<b>2 295 198,76</b>						<b>4 699 173,45</b>
* Terrains								
* Constructions		1 105 000,00						1 105 000,00
* Installat. techniques, matériel et outillage	128 819,13	145 000,00						273 819,13
* Matériel de transport	144 511,67							144 511,67
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	2 130 643,89	1 045 198,76						3 175 842,65
* Autres immobilisations corporelles								
* Immobilisations corporelles en cours								
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>17 318 601,13</b>	<b>3 478 573,76</b>						<b>20 797 174,89</b>

## 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
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	<b>6 275 063,90</b>	<b>2 476 618,65</b>		<b>8 751 682,55</b>
* Frais préliminaires	1 143 600,00			1 143 600,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 131 463,90	2 476 618,65		7 608 082,55
* Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>546 628,69</b>	<b>6 790,51</b>		<b>553 419,20</b>
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	546 628,69	6 790,51		553 419,20
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 401 382,62</b>	<b>483 205,93</b>		<b>1 884 588,55</b>
* Terrains				
* Constructions		64 458,33		64 458,33
* Installations techniques; matériel et outillage	97 475,83	25 243,20		122 719,03
* Matériel de transport	140 638,30	3 873,37		144 511,67
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	1 163 268,49	389 631,03		1 552 899,52
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 223 075,21</b>	<b>2 966 615,09</b>		<b>11 189 690,30</b>





## 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								
<b>SOUS TOTAL (A)</b>								
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								
5. Autres Provisions pour risques et charge								
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
<b>SOUS TOTAL (B)</b>								
<b>TOTAL (A+B)</b>								

BDO, AUDIT, TAX & ADVISORY  
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

## 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
<b>De l'Actif Immobilisé</b>	<b>460 341,16</b>		<b>460 341,16</b>					
- Prêts immobilisés	107 000,00		107 000,00					
- Autres créances financières	353 341,16		353 341,16					
<b>De l'actif circulant</b>	<b>80 378 279,44</b>		<b>44 047 471,44</b>	<b>36 330 808,00</b>		<b>1 581 141,84</b>	<b>45 063 638,76</b>	
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	72 008,00		72 008,00					
- Clients et comptes rattachés	37 298 808,00		968 000,00	36 330 808,00			36 330 808,00	
- Personnel	49 236,17		49 236,17					
- Etat	1 581 141,84		1 581 141,84			1 581 141,84		
- Comptes d'associés	30 493 800,00		30 493 800,00					
- Autres débiteurs	10 837 461,68		10 837 461,68				8 732 830,76	
- Compte de régularisation actif	45 823,75		45 823,75					
<b>TOTAUX</b>	<b>80 838 620,60</b>		<b>44 507 812,60</b>	<b>36 330 808,00</b>		<b>1 581 141,84</b>	<b>45 063 638,76</b>	

## 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
<b>DE FINANCEMENT</b>	<b>39 263 115,01</b>	<b>29 829 442,53</b>	<b>9 433 672,48</b>					
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement	39 263 115,01	29 829 442,53	9 433 672,48					
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>104 929 456,56</b>		<b>101 359 372,93</b>	<b>3 570 083,63</b>		<b>6 236 037,83</b>	<b>17 211 812,90</b>	<b>1 308 216,24</b>
- Fournisseurs et comptes rattachés	5 023 801,63		1 453 718,00	3 570 083,63			2 620 489,28	1 308 216,24
- Clients créditeurs, avances et acomptes								
- Personnel	52 768,55		52 768,55					
- Organismes sociaux	1 368 792,79		1 368 792,79					
- Etat	6 236 037,83		6 236 037,83			6 236 037,83		
- Comptes d'associés	4 721,55		4 721,55					
- Autres créanciers	91 994 765,62		91 994 765,62				14 591 323,62	
- Comptes de régularisation - Passif	248 568,59		248 568,59					
<b>TOTAUX</b>	<b>144 192 571,57</b>	<b>29 829 442,53</b>	<b>110 793 045,41</b>	<b>3 570 083,63</b>		<b>6 236 037,83</b>	<b>17 211 812,90</b>	<b>1 308 216,24</b>

## B8 Tableau des Suretes 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


BDO, AUDIT, TAX & ADVISORY  
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

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

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

## Engagement donné


## Engagement reçu


**CONFIDENTIAL**  
BDO, AUDIT, TAX & ADVISORY  
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY



## B11 Détail des Postes du C.P.C.

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
611	<b>611 - Achats revendus de marchandises</b>		
	* Achats de marchandises		
	Variation des stocks de marchandises (±)		
	<b>Total</b>		
612	<b>612 - Achats consommés de matières et fournitures</b>	<b>1 989 474,38</b>	<b>1 035 364,88</b>
	* Achat de matières premières		
	*Variation des stocks de matières premières (+/-)		
	* Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages		1 030,90
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)		
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	190 726,89	221 750,23
	* Achats de travaux, études et prestations de services	1 798 747,49	812 583,75
	<b>Total</b>	<b>1 989 474,38</b>	<b>1 035 364,88</b>
613/614	<b>613/614 - *Autres charges externes</b>	<b>6 090 971,06</b>	<b>4 635 468,11</b>
	* Locations et charges locatives	1 924 394,00	1 473 864,00
	* Redevances de crédit-bail	206 457,38	151 808,16
	* Entretien et réparations	175 410,65	139 479,56
	* Primes d'assurances	96 020,91	72 699,65
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	20 769,00	36 347,00
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	340 000,00	112 400,00
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....	191 167,74	156 416,23
	*Transports	607 941,98	396 492,06
	* Déplacements, missions et réceptions	1 761 373,23	1 500 241,30
	* Reste du poste des autres charges externes	767 436,17	595 720,15
	<b>Total</b>	<b>6 090 971,06</b>	<b>4 635 468,11</b>
617	<b>617 - * Charges de personnel</b>	<b>7 882 564,72</b>	<b>7 396 433,18</b>
	* Rémunération du personnel	6 567 422,84	5 615 281,62
	* Charges sociales	1 236 442,67	1 089 407,46
	* Reste du poste des charges de personnel	78 699,21	691 744,10
	<b>Total</b>	<b>7 882 564,72</b>	<b>7 396 433,18</b>
618	<b>618 - Autres charges d'exploitation</b>		
	* Jetons de présence		
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	<b>Total</b>		
638	<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
	<b>638 *Autres charges financières</b>		
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières		
	<b>TOTAL</b>		
658	<b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>9 412,29</b>	<b>548 115,72</b>
	<b>658 - Autres charges non courantes</b>	<b>9 412,29</b>	<b>548 115,72</b>
	* Pénalités sur marchés et débits		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	* Pénalités et amendes fiscales et pénales	9 368,21	
	* Créances devenues irrécouvrables	44,08	548 115,72
	* Reste du poste des autres charges non courantes		
	<b>Total</b>	<b>9 412,29</b>	<b>548 115,72</b>

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

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
	<b>Ventes de marchandises</b>		
711	Ventes de marchandises au Maroc		
	Ventes de marchandises à l'étranger		
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	<b>Total</b>		
	<b>Ventes de biens et services produits</b>	<b>17 130 254,18</b>	<b>14 148 811,66</b>
	Ventes de biens au Maroc		
	Ventes de biens à l'étranger		
712	Ventes des services au Maroc	16 470 254,18	13 488 811,66
	Ventes des services à l'étranger	660 000,00	660 000,00
	Redevances pour brevets, marques, droits..		
	Reste du poste des ventes et services produits		
	<b>Total</b>	<b>17 130 254,18</b>	<b>14 148 811,66</b>
	<b>Variation des stocks de produits</b>		
	Variation des stocks des biens produits (+/-)		
713	Variation des stocks des services produits (+/-)		
	Variation des stocks des produits en cours (+/-)		
	<b>Total</b>		
	<b>Autres produits d'exploitation</b>		
	Jetons de présence reçus		
718	Reste du poste des produits divers		
	<b>Total</b>		
	<b>Reprises d'exploitation transferts de charges</b>	<b>1 332 096,70</b>	<b>417 786,76</b>
	Reprises		
719	Transferts de charges	1 332 096,70	417 786,76
	<b>Total</b>	<b>1 332 096,70</b>	<b>417 786,76</b>
	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
	<b>Intérêts et autres produits financiers</b>	<b>169 995,81</b>	<b>387 861,73</b>
	Intérêts et produits assimilés	134 229,09	298 104,52
738	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	35 766,72	89 757,21
	<b>Total</b>	<b>169 995,81</b>	<b>387 861,73</b>

## B12 Passage du Résultat Net Comptable au Résultat Net Fiscal

INTITULES	MONTANT ( + )	MONTANT ( - )
<b>I. RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
Bénéfice net	13 133 954,01	
Perte nette		
<b>II. REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>378 367,74</b>	
<b>REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES</b>	<b>236 886,45</b>	
CHARGES SUR EXERCICES ANTERIEURS	35 555,33	
EXCEDENT LEASING	41 331,12	
CHARGES NON DEDUCTIBLES	160 000,00	
<b>REINTEGRATIONS FISCALES NON COURANTES</b>	<b>141 481,29</b>	
PENALITES ET AMENDES FISCALES	9 368,21	
IMPOSITION MINIMALE ANNUELLE D	132 069,00	
CHARGES NON COURANTES	44,08	
<b>III. DEDUCTIONS FISCALES</b>		<b>15 493 800,00</b>
<b>DEDUCTIONS FISCALES COURANTES</b>		<b>15 493 800,00</b>
DIVIDENDES		15 493 800,00
<b>DEDUCTIONS FISCALES NON COURANTES</b>		
<b>Total</b>	<b>13 512 321,75</b>	<b>15 493 800,00</b>
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		1 981 478,25
<b>V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)</b>		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
<b>VI - RESULTAT NET FISCAL</b>		
<b>. Bénéfice net fiscal ( A - C) (OU)</b>		
<b>. Déficit net fiscal (B)</b>		<b>1 981 478,25</b>
<b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>	<b>2 600 475,66</b>	
<b>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>	<b>14 521,98</b>	
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1	14 521,98	

## B13 Détermination du Résultat Courant Apres Impôts

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après C.P.C (+/-)	13 052 289,16
Réintégrations fiscales sur opérations courantes ( + )	236 886,45
Déductions fiscales sur opérations courantes ( - )	15 493 800,00
<b>Résultat courant théoriquement imposable ( = )</b>	<b>-2 204 624,39</b>
Impôt théorique sur résultat courant ( - )	
<b>Résultat courant après impôts ( = )</b>	<b>13 052 289,16</b>

BDO, AUDIT, TAX & ADVISORY  
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

## 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	5 324 577,78	3 331 401,77	3 414 264,63	5 241 714,92
B. T.V.A. Récupérable	849 028,61	1 475 902,97	1 387 668,96	937 262,62
sur charges	818 614,49	1 020 863,22	944 434,78	895 042,93
sur immobilisations	30 414,12	455 039,75	443 234,18	42 219,69
C. T.V.A. dûe ou crédit de T.V.A = (A - B )	4 475 549,17	1 855 498,80	2 026 595,67	4 304 452,30

## B15 B15 PASSIF EVENTUEL

## PASSIF EVENTUEL

Conformément à la réglementation fiscale en vigueur, l'exercice 2020 n'est pas prescrit. Les déclarations fiscales de la société au titre de l'impôt sur les sociétés, de l'impôt sur le revenu et de la taxe sur la valeur ajoutée ainsi que les déclarations au titre de la CNSS relatives au dit exercice peuvent faire l'objet de contrôle par l'administration fiscale et de rappels éventuels d'impôts, taxes et CNSS.

Au titre de la période non prescrite les impôts émis par voie de rôles peuvent également faire l'objet de révision.

la société Best Health a reçu un avis de vérification le 23/03/2021 de la part de l'administration fiscale portant sur l'impôt sur les sociétés, de l'impôt sur le revenu et de la taxe sur la valeur ajoutée relatif aux exercices de 2017 à 2019.

BDO, AUDIT, TAX & ADVISORY  
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY



## 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 30/06/2022		Réserve légale	
Report à nouveau	2 777 930,66	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	11 598 949,21	Dividendes	
Prélèvements sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	14 376 879,87
<b>TOTAL A</b>	<b>14 376 879,87</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>14 376 879,87</b>

BDO, AUDIT, TAX & ADVISORY  
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

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

Nature des Indications	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
<b>SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE</b>			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	125 199 788,60	106 653 617,68	121 080 815,34
<b>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</b>			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	13 555 849,66	14 148 811,66	17 130 254,18
2. Résultat avant impôts	681 445,75	11 747 553,21	13 266 023,01
3. Impôts sur les résultats	129 634,00	148 604,00	132 069,00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent		25 000 000,00	
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	27 271 118,91	2 822 930,66	14 421 879,87
<b>RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)</b>			
Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	122,62	2 577,54	
Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent		5 555,55	
<b>PERSONNEL</b>			
Montant des salaires bruts de l'exercice	5 345 944,06	5 615 281,62	6 567 422,84
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	30	38	

## Tableau des Opérations en Devises Comptabilisées pendant l'Exercice

BEST HEALTH SA

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

Nature	Entrée Contre Valeur en Dirhams	Sortie Contre Valeur en Dirhams
- Financement permanent		
- Immobilisations brutes		
- Rentrées sur immobilisations		
- Remboursement des dettes de financement		
<b>Produits</b>		
<b>Charges</b>		
<b>TOTAL DES ENTREES</b>		
<b>TOTAL DES SORTIES</b>		
<b>BALANCE DEVICES</b>		
<b>TOTAL ( EGALITE )</b>		

BDO, AUDIT, TAX & ADVISORY  
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

## C5 Datations Et Evenements Postérieurs

Date de clôture(1) 31/12/2022
Date d'établissement des états de synthèse (2) 31/03/2023
(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


BDO, AUDIT, TAX & ADVISORY  
FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

## C6 Etat Détaillé des Stocks

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