

BEST HEALTH SA

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

Juin 2024

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 2023**

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 2023, 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 **112 933 903,51 MAD** dont un bénéfice net de **7 128 079,63 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 2023 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement de l'opinion

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

Rabat, le 19 Juin 2024

Le Commissaire aux Comptes
BDO Audit, Tax & Advisory SA


BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory
AO9, Rue Al Maysara, Sousse, 4000
Hay Salam, 100002, Sousse
Téléphone : 21 23 37 63 37 02 (9 06)
Téléfax : 21 23 37 63 37 11
C.E. 0015300400009

Abderrahim Grine
Expert-Comptable
Associé

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
	Immobilisations en non valeurs → [A]	17 528 806,93	11 557 289,47	5 971 517,46	6 775 008,54
A	Frais préliminaires	1 143 600,00	1 143 600,00		
C	Charges à répartir sur plusieurs exercices	16 385 206,93	10 413 689,47	5 971 517,46	6 775 008,54
	Primes de remboursement des obligations				
T	Immobilisations incorporelles → [B]	757 471,06	582 687,46	174 783,60	17 891,15
I	Immobilisations en Recherche et Dev.				
F	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	757 471,06	582 687,46	174 783,60	17 891,15
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles → [C]	4 908 632,24	2 565 667,31	2 342 964,93	2 814 584,90
I	Terrains				
M	Constructions	1 158 570,00	182 557,16	976 012,84	1 040 541,67
M	Installations techniques, matériel et outillage	291 281,23	165 963,03	125 318,20	151 100,10
O	Matériel de transport	168 199,69	151 342,58	16 857,11	
B	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	3 290 581,32	2 065 804,54	1 224 776,78	1 622 943,13
	Autres immobilisations corporelles				
I	Immobilisations corporelles en cours				
	Immobilisations financières → [D]	180 175 945,11		180 175 945,11	180 202 195,11
L	Prêts immobilisés	80 750,00		80 750,00	107 000,00
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	179 741 853,95
	Autres titres immobilisés				
E	Ecart de conversion actif → [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
	Augmentations des dettes de financement				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	203 370 855,34	14 705 644,24	188 665 211,10	189 809 679,70
A	Stocks → [F]				
C	Marchandises				
T	Matières et fournitures consommables				
I	Produits en cours				
F	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	Créances de l'actif circulant → [G]	84 432 811,11		84 432 811,11	80 378 279,44
C	Fournis. débiteurs, avances et acomptes				72 008,00
I	Clients et comptes rattachés	44 628 244,39		44 628 244,39	37 298 808,00
R	Personnel	46 511,64		46 511,64	49 236,17
C	Etat	1 568 502,55		1 568 502,55	1 581 141,84
U	Comptes d'associés				30 493 800,00
L	Autres débiteurs	38 128 154,62		38 128 154,62	10 837 461,68
A	Comptes de régularisation- Actif	61 397,91		61 397,91	45 823,75
N	Titres valeurs de placement → [H]				
T	Ecart de conversion actif → [I] Eléments circulants				
	TOTAL II (F+G+H+I)	84 432 811,11		84 432 811,11	80 378 279,44
T	Trésorerie-Actif	4 735 659,88		4 735 659,88	1 860 436,31
R	Chèques et valeurs à encaisser				
S	Banques, T.G et C.C.P	4 734 733,17		4 734 733,17	1 857 430,37
	Caisse, Régie d'avances et accrédiitifs	926,71		926,71	3 005,94
	TOTAL III	4 735 659,88		4 735 659,88	1 860 436,31
	TOTAL GENERAL I+II+III	292 539 326,33	14 705 644,24	277 833 682,09	272 048 395,45

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	112 933 903,51	127 855 823,88
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
C	Ecart de réévaluation		
E	Réserve légale	45 000,00	45 000,00
M	Autres réserves		
E	Report à nouveau (2)	5 460 833,88	14 376 879,87
N	Résultat en instance d'affectation		
T	Résultat net de l'exercice (2)	7 128 079,63	13 133 954,01
	Total des capitaux propres (A)	112 933 903,51	127 855 823,88
	Capitaux propres assimilés (B)		
P	Subvention d'investissement		
E	Provisions réglementées		
R	Dettes de financement (C)	34 150 176,00	39 263 115,01
M	Emprunts obligataires		
A	Autres dettes de financement	34 150 176,00	39 263 115,01
N	Provisions durables pour risques et charges (D)		
E	Provisions pour risques		
N	Provisions pour charges		
T	Ecart de conversion-passif (E)		
	Augmentation des créances immobilisées		
	Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	147 084 079,51	167 118 938,89
P	Dettes du passif circulant (F)	130 749 602,58	104 929 456,56
A	Fournisseurs et comptes rattachés	4 541 506,77	5 023 801,63
S	Clients créditeurs, avances et acomptes		
S	Personnel	102 837,72	52 768,55
I	Organismes sociaux	1 400 557,20	1 368 792,79
F	Etat	8 415 216,70	6 236 037,83
C	Comptes d'associés	74 023 163,55	4 721,55
I	Autres créanciers	42 071 659,05	91 994 765,62
R	Comptes de régularisation passif	194 661,59	248 568,59
C	Autres provisions pour risques et charges (G)		
U	Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)		
L	TOTAL II (F+G+H)	130 749 602,58	104 929 456,56
A	TRESORERIE PASSIF		
N	Crédits d'escompte		
T	Crédits de trésorerie		
R	Banques (Soldes créditeurs)		
S	TOTAL III		
	TOTAL GENERAL I+II+III	277 833 682,09	272 048 395,45

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

	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		
E X P L O I I A T I O N	PRODUITS D'EXPLOITATION	24 197 171,69		24 197 171,69	18 462 350,88
	Ventes de marchandises (en l'état)				
	Ventes de biens et services produits	21 385 750,14		21 385 750,14	17 130 254,18
	Chiffres d'affaires	21 385 750,14		21 385 750,14	17 130 254,18
	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	2 811 421,55		2 811 421,55	1 332 096,70
		Total I	24 197 171,69		24 197 171,69
A C T I O N	CHARGES D'EXPLOITATION	25 501 707,92	1 685,99	25 503 393,91	18 999 790,35
	Achats revendus(2) de marchandises				
	Achats consommés(2) de matières et fournitures	3 165 663,62		3 165 663,62	1 989 474,38
	Autres charges externes	9 172 849,33	1 555,49	9 174 404,82	6 090 971,06
	Impôts et taxes	39 480,54	130,50	39 611,04	70 165,10
	Charges de personnel	9 607 760,49		9 607 760,49	7 882 564,72
	Autres charges d'exploitation				
	Dotations d'exploitation	3 515 953,94		3 515 953,94	2 966 615,09
	Total II	25 501 707,92	1 685,99	25 503 393,91	18 999 790,35
F I N A N C I E R	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-1 304 536,23	-1 685,99	-1 306 222,22	-537 439,47
	PRODUITS FINANCIERS	14 558 140,70		14 558 140,70	16 966 079,70
	Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés	13 945 620,00		13 945 620,00	15 493 800,00
	Gains de change	237,97		237,97	
	Interêts et autres produits financiers	612 282,73		612 282,73	169 995,81
	Reprises financières : transfert charges				1 302 283,89
	Total IV	14 558 140,70		14 558 140,70	16 966 079,70
C H A R G E S	CHARGES FINANCIERES	5 975 520,50		5 975 520,50	3 376 351,07
	Charges d'interêts	5 972 636,89		5 972 636,89	3 373 496,50
	Pertes de change	2 883,61		2 883,61	2 854,57
	Autres charges financières				
	Dotations financières				
	Total V	5 975 520,50		5 975 520,50	3 376 351,07
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	8 582 620,20		8 582 620,20	13 589 728,63
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	7 278 083,97	-1 685,99	7 276 397,98	13 052 289,16

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

	DESIGNATION	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
	VII RESULTAT COURANT (III+VI)	7 278 083,97	-1 685,99	7 276 397,98	13 052 289,16
N O N	VIII PRODUITS NON COURANTS	10 730,10		10 730,10	223 146,14
	Produits des cessions d'immobilisations				
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	10 730,10		10 730,10	223 146,14
	Reprises non courantes ; transferts de charges				
	Total VIII	10 730,10		10 730,10	223 146,14
C O U R A N T	IX CHARGES NON COURANTES	69 161,45		69 161,45	9 412,29
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	69 161,45		69 161,45	9 412,29
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	Total IX	69 161,45		69 161,45	9 412,29
	X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-58 431,35		-58 431,35	213 733,85
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	7 219 652,62	-1 685,99	7 217 966,63	13 266 023,01
	XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	89 887,00		89 887,00	132 069,00
	XII RESULTAT NET (XI-XII)	7 129 765,62	-1 685,99	7 128 079,63	13 133 954,01
	XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	38 766 042,49		38 766 042,49	35 651 576,72
	XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	31 636 276,87	1 685,99	31 637 962,86	22 517 622,71
	XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	7 129 765,62	-1 685,99	7 128 079,63	13 133 954,01

Etat des Soldes de Gestion

		DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1	Ventes de Marchandises (en l'état)		
	2	- Achats revendus de marchandises		
I		= MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT		
		+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	21 385 750,14	17 130 254,18
II	3	Ventes de biens et services produits	21 385 750,14	17 130 254,18
	4	Variation stocks produits		
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
		- CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	12 340 068,44	8 080 445,44
III	6	Achats consommés de matières et fournitures	3 165 663,62	1 989 474,38
	7	Autres charges externes	9 174 404,82	6 090 971,06
		= VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	9 045 681,70	9 049 808,74
IV	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	39 611,04	70 165,10
	10	- Charges de personnel	9 607 760,49	7 882 564,72
		= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	-601 689,83	1 097 078,92
V	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation		
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges	2 811 421,55	1 332 096,70
	14	- Dotations d'exploitation	3 515 953,94	2 966 615,09
VI		= RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	-1 306 222,22	-537 439,47
VII		+ RESULTAT FINANCIER	8 582 620,20	13 589 728,63
VIII		= RESULTAT COURANT (+ou-)	7 276 397,98	13 052 289,16
IX		+ RESULTAT NON COURANT	-58 431,35	213 733,85
	15	- Impôts sur les résultats	89 887,00	132 069,00
X		= RESULTAT NET DE L'EXERCICE	7 128 079,63	13 133 954,01

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

	1	Résultat net de l'exercice	7 128 079,63	13 133 954,01
		Bénéfice +	7 128 079,63	13 133 954,01
		Perte -		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	3 515 953,94	2 966 615,09
	3	+ Dotations financières (1)		
	4	+ Dotations non courantes (1)		
	5	- Reprises d'exploitation (2)		
	6	- Reprises financières (2)		
	7	- Reprises non courantes (2)		
	8	- Produits des cessions d'immobilisation		
	9	+ Valeurs nettes d'amortiss. Des immo. Cédées		
I		CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	10 644 033,57	16 100 569,10
	10	- Distributions de bénéfices	22 050 000,00	
II		= AUTOFINANCEMENT	-11 405 966,43	16 100 569,10

Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHESSES DES MASSES DU BILAN	Exercice		Exercice a - b	
	b	a	Emplois	Ressources
			c	d
Financement permanent	147 084 079,51	167 118 938,89	20 034 859,38	
Moins actif immobilisé	188 665 211,10	189 809 679,70		1 144 468,60
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	-41 581 131,59	-22 690 740,81	18 890 390,78	
Actif circulant	84 432 811,11	80 378 279,44	4 054 531,67	
Moins Passif circulant	130 749 602,58	104 929 456,56		25 820 146,02
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	-46 316 791,47	-24 551 177,12		21 765 614,35
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	4 735 659,88	1 860 436,31	2 875 223,57	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exerce précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		-11 405 966,43		16 100 569,10
+ Capacité d'autofinancement		10 644 033,57		16 100 569,10
- Distributions de bénéfices		22 050 000,00		
CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles				
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				
AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES ©				
+ Augmentations de capital, apports				
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		2 397 790,06		
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		-9 008 176,37		16 100 569,10
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	2 371 485,34		82 010 345,76	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	2 188 276,55		1 183 375,00	
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	209 458,79		2 295 198,76	
+ Acquisitions d'immobilisations financières	-26 250,00		78 531 772,00	
+ Augmentation des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	7 510 729,07		1 821 884,99	
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	9 882 214,41		83 832 230,75	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)		21 765 614,35		50 671 142,69
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	2 875 223,57			17 060 518,96
TOTAL GENERAL	12 757 437,98	12 757 437,98	83 832 230,75	83 832 230,75

A1 Principales Méthodes d'Évaluation Spécifiques à l'Entreprise**I- ACTIF IMMOBILISE****A- Évaluation à l'entrée**

1- Immobilisations en non valeurs

La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.

2- Immobilisations incorporelles

La valeur d'entrée est constituée par le coût de revient de l'immobilisation.

3- Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens.

4- Immobilisations financières

Sont portées dans ce poste de bilan, les sommes payées pour l'acquisition des titres de participation, ainsi que pour les dépôts et cautionnements.

B- Corrections des valeurs

1- Méthodes d'amortissements

Les méthodes d'amortissement pratiquées sont les méthodes prévues par les règles fiscales en vigueur pour chaque catégorie d'immobilisation

2- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

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

3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

Les écarts de conversion sont calculés d'après le taux de change à la date de clôture.

II- ACTIF CIRCULANT**A- Évaluation à l'entrée**

1- Stocks

La méthode d'évaluation du Stock à la fin d'exercice est la méthode du coût 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'Évaluation 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.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE ONLY
BDO S.Y.
Audit, Tax & Advisory

A2 Etat des Dérégations

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

NEEM
FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A. Advisory
Audit, Tax & Advisory

A3 Etat des Changements de Méthodes

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

CONFIDENTIAL
FOR BODS ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

B1 Détail des Non-Valeurs

Compte Principal	Intitulé	Montant
211	FRAIS PRELIMINAIRES	1 143 600,00
2111	Frais de constitution	
2112	Frais prétables 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	
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	16 385 206,93
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	3 003 678,91
2125	Frais d'émission des emprunts	
2128	Autres charges à répartir	13 381 528,02
213	PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursements des obligations	
	TOTAL	17 528 806,93

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		
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	15 526 691,09	2 002 115,84						17 528 806,93	
* Frais préliminaires	1 143 600,00							1 143 600,00	
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	14 383 091,09	2 002 115,84						16 385 206,93	
* Primes de remboursement obligations									
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	571 310,35	186 160,71						757 471,06	
* Immobilisation en recherche et développement									
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	571 310,35	186 160,71						757 471,06	
* Fonds commercial									
* Autres immobilisations incorporelles									
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	4 699 173,45	209 458,79						4 908 632,24	
* Terrains									
* Constructions	1 105 000,00	53 570,00						1 158 570,00	
* Installat. techniques, matériel et outillage	273 819,13	17 462,10						291 281,23	
* Matériel de transport	144 511,67	23 688,02						168 199,69	
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	3 175 842,65	114 738,67						3 290 581,32	
* Autres immobilisations corporelles									
* Immobilisations corporelles en cours									
TOTAL GENERAL	20 797 174,89	2 397 735,34						23 194 910,23	

B2 (bis) Tableau des Amortissements

N A T U R E	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice	Amortissement sur les immobilisations sorties	Cumul d'amortissement en fin d'exercice
	1	2	3	4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATION EN NON-VALEURS	8 751 682,55	2 805 606,92		11 557 289,47
* Frais préliminaires	1 143 600,00			1 143 600,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 608 082,55	2 805 606,92		10 413 689,47
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	553 419,20	29 268,26		582 687,46
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques droits et valeurs similaires	553 419,20	29 268,26		582 687,46
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 884 588,55	681 078,76		2 565 667,31
* Terrains				
* Constructions	64 458,33	118 098,83		182 557,16
* Installations techniques; matériel et outillage	122 719,03	43 244,00		165 963,03
* Matériel de transport	144 511,67	6 830,91		151 342,58
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	1 552 899,52	512 905,02		2 065 804,54
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	11 189 690,30	3 515 953,94		14 705 644,24

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'État et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
De l'Actif Immobilisé	434 091,16		434 091,16					
- Prêts immobilisés	80 750,00		80 750,00					
- Autres créances financières	353 341,16		353 341,16					
De l'actif circulant	84 432 811,11		46 709 084,11	37 723 727,00	7 010 911,22		81 256 399,01	
- Fournisseurs débiteurs avancés et acomptes								
- Clients et comptes rattachés	44 628 244,39		6 904 517,39	37 723 727,00	7 010 911,22		44 628 244,39	
- Personnel	46 511,64		46 511,64					
- Etat	1 568 502,55		1 568 502,55					
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs	38 128 154,62		38 128 154,62				36 628 154,62	
- Compte de régularisation actif	61 397,91		61 397,91					
TOTAUX	84 866 902,27		47 143 175,27	37 723 727,00	7 010 911,22		81 256 399,01	

B7 Tableau des Dettes

Dettes	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
DE FINANCEMENT	34 150 176,00	24 115 396,75	10 017 991,24	16 788,01				
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement	34 150 176,00	24 115 396,75	10 017 991,24	16 788,01				
DU PASSIF CIRCULANT	130 749 602,58		126 648 914,27	4 100 688,31		8 415 216,70	30 890 989,02	109 018,02
- Fournisseurs et comptes rattachés	4 541 506,77		440 818,46	4 100 688,31			2 613 516,64	109 018,02
- Clients créditeurs, avances et acomptes								
- Personnel	102 837,72		102 837,72					
- Organismes sociaux	1 400 557,20		1 400 557,20					
- Etat	8 415 216,70		8 415 216,70			8 415 216,70		
- Comptes d'associés	74 023 163,55		74 023 163,55					
- Autres créanciers	42 071 659,05		42 071 659,05				28 277 472,38	
- Comptes de régularisation - Passif	194 661,59		194 661,59					
TOTAUX	164 899 778,58	24 115 396,75	136 666 905,51	4 117 476,32		8 415 216,70	30 890 989,02	109 018,02

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

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

Engagement donné

Engagement reçu

NEAANT
FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A.
Audit, Tax & Advisory

B11 Détail des Postes du C.P.C.

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CHARGES D'EXPLOITATION		
611	611 - Achats revendus de marchandises		
	* Achats de marchandises		
	Variation des stocks de marchandises (±)		
	Total		
612	612 - Achats consommés de matières et fournitures	3 165 663,62	1 989 474,38
	* Achat de matières premières		
	*Variation des stocks de matières premières (+/-)		
	* Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	30 744,80	
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)		
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	239 803,16	190 726,89
	* Achats de travaux, études et prestations de services	2 895 115,66	1 798 747,49
	Total	3 165 663,62	1 989 474,38
613/614	613/614 - *Autres charges externes	9 174 404,82	6 090 971,06
	* Locations et charges locatives	1 561 842,07	1 924 394,00
	* Redevances de crédit-bail	2 091 399,35	206 457,38
	* Entretien et réparations	248 088,53	175 410,65
	* Primes d'assurances	192 716,30	96 020,91
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise	29 634,00	20 769,00
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	170 000,00	340 000,00
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....	225 318,08	191 167,74
	* Transports	806 687,20	607 941,98
	* Déplacements, missions et réceptions	2 041 268,52	1 761 373,23
	* Reste du poste des autres charges externes	1 807 450,77	767 436,17
		Total	9 174 404,82
617	617 - * Charges de personnel	9 607 760,49	7 882 564,72
	* Rémunération du personnel	7 996 856,23	6 567 422,84
	* Charges sociales	1 482 346,26	1 236 442,67
	* Reste du poste des charges de personnel	128 558,00	78 699,21
	Total	9 607 760,49	7 882 564,72
618	618 - Autres charges d'exploitation		
	* Jetons de présence		
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	Total		
638	CHARGES FINANCIERES		
	638 *Autres charges financières		
	* Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement		
	* Reste du poste des autres charges financières		
	TOTAL		
658	CHARGES NON COURANTES	69 161,45	9 412,29
	658 - Autres charges non courantes	69 161,45	9 412,29
	* Pénalités sur marchés et dédits		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	* Pénalités et amendes fiscales et pénales	1 150,00	9 368,21
	* Créances devenues irrécouvrables	68 011,45	44,08
	* Reste du poste des autres charges non courantes		
	Total	69 161,45	9 412,29

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

	DESIGNATION	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	PRODUITS D'EXPLOITATION		
	Ventes de marchandises		
711	Ventes de marchandises au Maroc		
	Ventes de marchandises à l'étranger		
	Reste du poste des ventes de marchandises		
	Total		
	Ventes de biens et services produits	21 385 750,14	17 130 254,18
	Ventes de biens au Maroc		
	Ventes de biens à l'étranger		
712	Ventes des services au Maroc	20 315 561,30	16 470 254,18
	Ventes des services à l'étranger	1 070 188,84	660 000,00
	Redevances pour brevets, marques, droits..		
	Reste du poste des ventes et services produits		
	Total	21 385 750,14	17 130 254,18
	Variation des stocks de produits		
	Variation des stocks des biens produits (+/-)		
713	Variation des stocks des services produits (+/-)		
	Variation des stocks des produits en cours (+/-)		
	Total		
	Autres produits d'exploitation		
718	Jetons de présence reçus		
	Reste du poste des produits divers		
	Total		
	Reprises d'exploitation transferts de charges	2 811 421,55	1 332 096,70
	Reprises		
719	Transferts de charges	2 811 421,55	1 332 096,70
	Total	2 811 421,55	1 332 096,70
	PRODUITS FINANCIERS		
	Intérêts et autres produits financiers	612 282,73	169 995,81
	Intérêts et produits assimilés	612 282,73	134 229,09
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
	Total	612 282,73	169 995,81

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSES ONLY
 BDO SA
 Audit, Tax & Advisory

B12 Passage du Résultat Net Comptable au Résultat Net Fiscal

INTITULES	MONTANT (+)	MONTANT (-)
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	7 128 079,63	
Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	2 573 796,39	
REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES	2 414 747,94	
LES INTERETS CCA NON DEDUCTIBLES	2 001 433,47	
EXCEDENT LEASING MATERIEL DE TRANSPORT	411 628,48	
CHARGES SUR EXERCICE ANTERIEURS	1 685,99	
REINTEGRATIONS FISCALES NON COURANTES	159 048,45	
PENALITES ET AMENDES PENALES	1 150,00	
CHARGES NON COURANTES	68 011,45	
COTISATION MINIMALE 2023	89 887,00	
III. DEDUCTIONS FISCALES		13 945 620,00
DEDUCTIONS FISCALES COURANTES		13 945 620,00
DIVIDENDES		13 945 620,00
DEDUCTIONS FISCALES NON COURANTES		
Total	9 701 876,02	13 945 620,00
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		4 243 743,98
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1		
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C) (OU)		
. Déficit net fiscal (B)		4 243 743,98
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES	4 581 953,91	
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER	14 521,98	
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2	14 521,98	
Exercice n-1		

B13 Détermination du Résultat Courant Apres Impôts

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après C.P.C (+/-)	7 276 397,98
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	2 414 747,94
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	13 945 620,00
Résultat courant théoriquement imposable (=)	-4 254 474,08
Impôt théorique sur résultat courant (-)	
Résultat courant après impôts (=)	7 276 397,98

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A
Audit, Tax & Advisory

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)			
A. T.V.A. Facturée	5 241 714,92	4 197 052,17	2 880 951,95	6 557 815,14
B. T.V.A. Récupérable	937 262,62	1 527 896,10	1 573 106,39	892 052,33
sur charges	895 042,93	1 504 948,37	1 543 594,14	856 397,16
sur immobilisations	42 219,69	22 947,73	29 512,25	35 655,17
C. T.V.A. d0e ou crédit de T.V.A = (A - B)	4 304 452,30	2 669 156,07	1 307 845,56	5 665 762,81

B15 B15 PASSIF EVENTUEL

PASSIF EVENTUEL

Conformément à la réglementation fiscale en vigueur, les exercices de 2020 à 2023 ne sont pas prescrits. 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.

FOR IDENTIFICATION
BDO S.A
Audit, Tax & Advisory

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

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	B. AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
Décision du 30/06/2023		Réserve légale	
Report à nouveau	14 376 879,87	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	13 133 954,01	Dividendes	22 050 000,00
Prélèvements sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	5 460 833,88
TOTAL A	27 510 833,88	TOTAL B	27 510 833,88

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

Nature des Indications	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	106 653 617,68	121 080 815,34	106 962 386,05
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	14 148 811,66	17 130 254,18	21 385 750,14
2. Résultat avant impôts	11 747 553,21	13 266 023,01	7 217 966,63
3. Impôts sur les résultats	148 604,00	132 069,00	89 887,00
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent	25 000 000,00		22 050 000,00
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	2 822 930,66	14 421 879,87	5 505 833,88
RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)			
Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	2 577,54	2 918,66	1 584,02
Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent	5 555,55		4 500,00
PERSONNEL			
Montant des salaires bruts de l'exercice	5 615 281,62	6 567 422,84	7 996 856,23
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	38	38	43

C4 Tableau des Opérations en Devises Comptabilisées pendant l'Exercice

Nature	Entrée Contre Valeur en Dirhams	Sortie Contre Valeur en Dirhams
- Financement permanent		
- Immobilisations brutes		
- Rentrées sur immobilisations		
- Remboursement des dettes de financement		
Produits	1070188,84	
PRESTATION DE SERVICE	1070188,84	
Charges		543118,56
PRESTATION DE SERVICE		543118,56
TOTAL DES ENTREES	1070188,84	
TOTAL DES SORTIES		543118,56
BALANCE DEVICES		
TOTAL (EGALITE)		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A
Audit, Tax & Advisory

C5 Datations Et Evenements Postérieurs

Date de clôture(1) 31/12/2023
Date d'établissement des états de synthèse (2) 31/03/2024
(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

FOR IDENTIFICATION
PURPOSES ONLY
BDO S.A
Audit, Tax & Advisory

C6 Etat Détaillé des Stocks

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