

# CMGP GROUP S.A.

Rapport général du commissaire aux comptes  
Exercice du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2022

Mai 2023

Aux actionnaires de la société  
**CMGP GROUP S.A.**  
46, Boulevard Zerktouni, 2<sup>ème</sup> étage, appartement n° 6  
Casablanca 20000, Maroc

## **RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> 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 **CMGP GROUP S.A.**, 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 de capitaux propres et assimilés de **1.799.651.040,94 MAD** dont un bénéfice net de **23.395.677,67 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 **CMGP GROUP S.A.** au 31 décembre 2022, conformément au référentiel comptable en vigueur au Maroc.

#### **Fondement de l'opinion**

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

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

La direction est responsable de 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.

CMGP GROUP S.A.  
Rapport général du commissaire aux comptes  
Exercice du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2022  
Mai 2023

### 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.

Fait à Casablanca, le 31 mai 2023

Le Commissaire aux Comptes

BDO Audit, Tax & Advisory S.A.

  
BDO S.A.  
Audit, Tax & Advisory  
23, rue Lemouchi - Quartier Dasis 20410 Casablanca  
Téléphone : 212 5 22 29 36 05 / 15  
Télécopie : 212 5 22 29 36 05  
① ICE : 001529604000091

Mostafa FRAIHA  
Associé

BILAN ACTIF  
(modèle normal)

Exercice clos le 31/12/2022

	ACTIF	Exercice			Exercice Précédent
		Brut	Amortissement et isions	Net	Net
	<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>2 280 840,00</b>	<b>1 205 376,00</b>	<b>1 075 464,00</b>	<b>1 531 632,00</b>
	* Frais préliminaires				
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 280 840,00	1 205 376,00	1 075 464,00	1 531 632,00
	* Primes de remboursement des obligations				
<b>A</b>	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C</b>	* Immobilisation en recherche et développement				
<b>T</b>	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
<b>I</b>	* Fonds commercial				
<b>F</b>	* Autres immobilisations incorporelles				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I</b>	* Terrains				
<b>M</b>	* Constructions				
<b>M</b>	* Installations techniques, matériel et outillage				
<b>O</b>	* Matériel transport				
<b>B</b>	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers				
<b>L</b>	* Autres immobilisations corporelles				
<b>S</b>	* Immobilisations corporelles en cours				
<b>E</b>	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>1 878 559 242,60</b>	<b>-</b>	<b>1 878 559 242,60</b>	<b>1 340 359 242,60</b>
	* Prêts immobilisés				
	* Autres créances financières				
	* Titres de participation	1 878 559 242,60		1 878 559 242,60	1 340 359 242,60
	* Autres titres immobilisés				
	<b>ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>1 880 840 082,60</b>	<b>1 205 376,00</b>	<b>1 879 634 706,60</b>	<b>1 341 890 874,60</b>
	<b>STOCKS (F)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	* Marchandises				
	* Matières et fournitures, consommables				
<b>A</b>	* Produits en cours				
<b>C</b>	* produits intermédiaires et produits résiduels				
<b>T</b>	* Produits finis				
<b>I</b>	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>5 417 503,00</b>	<b>-</b>	<b>5 417 503,00</b>	<b>548 702 295,65</b>
<b>F</b>	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes				
	* Clients et comptes rattachés				
<b>C</b>	* Personnel				
<b>I</b>	* Etat	30 600,00		30 600,00	
<b>R</b>	* Comptes d'associés				
<b>C</b>	* Autres débiteurs				547 876 848,47
<b>U</b>	* Comptes de régularisation-Actif	5 386 903,00		5 386 903,00	825 447,18
<b>L</b>	<b>TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>147 849,32</b>		<b>147 849,32</b>	<b>147 849,32</b>
<b>A</b>	<b>ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>				
<b>N</b>	(Eléments circulants)				
<b>T</b>	<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>5 565 352,32</b>	<b>-</b>	<b>5 565 352,32</b>	<b>548 850 144,97</b>
<b>T</b>	<b>TRESORERIE-ACTIF</b>	<b>198 566,20</b>		<b>198 566,20</b>	<b>160 048,34</b>
<b>R</b>	* Chèques et valeurs à encaisser				
<b>E</b>	* Banques, TG et CCP	198 566,20		198 566,20	160 048,34
<b>S</b>	* Caisse, Régie d'avances et accreditifs				
<b>O</b>	<b>TOTAL III</b>	<b>198 566,20</b>		<b>198 566,20</b>	<b>160 048,34</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>1 886 604 001,12</b>	<b>1 205 376,00</b>	<b>1 885 398 625,12</b>	<b>1 890 901 067,91</b>

BILAN (PASSIF)  
(modèle normal)

Exercice clos le : 31/12/2022

PASSIF		Exercice	Exercice Précédent
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
	* Capital social ou personnel (1)	1 550 090 000,00	1 550 090 000,00
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....		
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	158 044 805,46	158 044 805,46
	* Ecart de réévaluation		
F	* Réserve légale	3 688 527,94	1 195 164,42
I			
N	* Autres réserves	47 373 907,01	
A	* Report à nouveau (2)	17 058 122,86	17 058 122,86
N	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
C	* Résultat net de l'exercice (2)	23 395 677,67	49 867 270,53
E	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>1 799 651 040,94</b>	<b>1 776 255 363,27</b>
M	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>		
N	* Subvention d'investissement		
T	* isions réglementées		
P			
E			
R			
M	<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>82 307 858,50</b>	<b>109 743 811,00</b>
N	* Emprunts obligataires		
E	* Autres dettes de financement	82 307 858,50	109 743 811,00
N			
T			
	<b>ISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>		
	* isions pour risques		
	* isions 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>1 881 958 899,44</b>	<b>1 885 999 174,27</b>
P	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>3 439 725,68</b>	<b>4 901 893,64</b>
A	* Fournisseurs et comptes rattachés	666 000,00	700 200,00
S	* Clients créditeurs, avances et acomptes		
S	* Personnel		
I	* Organisme sociaux		
F	* Etat	104 468,50	69 952,00
	* Comptes d'associés	252 903,53	1 332 034,53
C	* Autres créanciers	1 291 851,11	1 300 371,11
I	* Comptes de régularisation passif	1 124 502,54	1 499 336,00
R	<b>AUTRES ISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>		
C	<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (H)</b>		
U	<b>Total II (F+G+H)</b>	<b>3 439 725,68</b>	<b>4 901 893,64</b>
T	<b>TRESORERIE-PASSIF</b>		
R	* Crédits d'escompte		
E	* Crédits de trésorerie		
S	* Banques de régularisation		
O	<b>Total III</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>TOTAL GENERAL I+II+III</b>	<b>1 885 398 625,12</b>	<b>1 890 901 067,91</b>

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+). déficitaire (-)

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

Exercice Du 01/01/2022 Au 31/12/2022

		NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
			Propres à l'exercice 1	concernant les exercices précédent 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)				
		* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires				
		* Variation de stocks de produits (1)				
		* Immobilisations produites par l'entre- prise pour elle-même				
		* Subventions d'exploitation				
		* Autres produits d'exploitation				
		* Reprises d'exploitation: transferts de charges				1 792 440,00
		<b>Total I</b>	-	-	-	<b>1 792 440,00</b>
		<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
	* Achats revendus(2) de marchandises					
	* Achats consommés(2) de matières et fournitures					
	* Autres charges externes	1 320 842,68		1 320 842,68	1 675 474,77	
	* Impôts et taxes				1 792 440,00	
	* Charges de personnel					
	* Autres charges d'exploitation	24,81		24,81		
	* Dotations d'exploitation	456 168,00		456 168,00	456 168,00	
	<b>Total II</b>	<b>1 777 035,49</b>	-	<b>1 777 035,49</b>	<b>3 924 082,77</b>	
	<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>- 1 777 035,49</b>	-	<b>- 1 777 035,49</b>	<b>- 2 131 642,77</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	30 275 000,00		30 275 000,00	56 999 945,47
		* Gains de change				
		* Interêts et autres produits financiers	710 000,00		710 000,00	4 815 817,94
		* Reprises financier : transfert charges				
		<b>Total IV</b>	<b>30 985 000,00</b>		<b>30 985 000,00</b>	<b>61 815 763,41</b>
		<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
		* Charges d'interêts	5 622 513,34		5 622 513,34	9 662 334,11
		* Pertes de change				
		* Autres charges financières				
	* Dotations financières					
	<b>Total V</b>	<b>5 622 513,34</b>		<b>5 622 513,34</b>	<b>9 662 334,11</b>	
	<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)</b>	<b>25 362 486,66</b>	-	<b>25 362 486,66</b>	<b>52 153 429,30</b>	
	<b>VII RESULTAT COURANT (III+VI)</b>	<b>23 585 451,17</b>	-	<b>23 585 451,17</b>	<b>50 021 786,53</b>	

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

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

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
**BDO** s.a.  
Audit, Tax & Advisory

## COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

Exercice Du 01/01/2022 Au 31/12/2022

		NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE .3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE .3=2+1	
			Propres à l'exercice	exercices précédents			
			1	2			
	<b>VII</b>	<b>RESULTAT COURANT (reports)</b>	23 585 451,17	-	23 585 451,17	50 021 786,53	
NON COURANT	<b>VIII</b>	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>					
		* Produits des cessions d'immobilisations			-	-	
		* Subventions d'équilibre					
		* Reprises sur subventions d'investissement					
		* Autres produits non courants			-	25,00	
		* Reprises non courantes ; transferts de charges					
		<b>Total VIII</b>	-		-	25,00	
	<b>IX</b>	<b>CHARGES NON COURANTES</b>					
		* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées			-	-	
		* Subventions accordées					
		* Autres charges non courantes	3 863,50		3 863,50	1,00	
		* Dotations non courantes aux amortissements et aux isions					
		<b>Total IX</b>	3 863,50		3 863,50	1,00	
	<b>X</b>	<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	-	3 863,50	-	3 863,50	24,00
	<b>XI</b>	<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)</b>	23 581 587,67	-	23 581 587,67	50 021 810,53	
	<b>XII</b>	<b>IMPÔTS SUR LES BENEFICES</b>	185 910,00		185 910,00	154 540,00	
	<b>XIII</b>	<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>	23 395 677,67	-	23 395 677,67	49 867 270,53	

	<b>XIV</b>	<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>	30 985 000,00		30 985 000,00	63 608 228,41
	<b>XV</b>	<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)</b>	7 589 322,33	-	7 589 322,33	13 740 957,88
	<b>XVI</b>	<b>RESULTAT NET (total des produits-total des charges)</b>	23 395 677,67	-	23 395 677,67	49 867 270,53

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



## 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)	
	2	-	Achats revendus de marchandises	
<b>I</b>		=	<b>MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT</b>	-
<b>II</b>		+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)</b>	-
	3		Ventes de biens et services produits	
	4		Variation stocks produits	
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	
<b>III</b>		-	<b>CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)</b>	1 675 474,77
	6		Achats consommés de matières et fournitures	
	7		Autres charges externes	1 675 474,77
<b>IV</b>		=	<b>VALEUR AJOUTEE (I+II+III)</b>	- 1 675 474,77
	8	+	Subventions d'exploitation	
	9	-	Impôts et taxes	1 792 440,00
	10	-	Charges de personnel	-
<b>V</b>		=	<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)</b>	- 3 467 914,77
	11	+	Autres produits d'exploitation	
	12	-	Autres charges d'exploitation	24,81
	13	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges	1 792 440,00
	14	-	Dotations d'exploitation	456 168,00
<b>VI</b>		=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)</b>	- 1 777 035,49
<b>VII</b>		+/-	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	25 362 486,66
<b>VIII</b>		=	<b>RESULTAT COURANT</b>	23 585 451,17
<b>IX</b>		+/-	<b>RESULTAT NON COURANT(+ou-)</b>	24,00
	15	-	Impôts sur les résultats	185 910,00
<b>X</b>		=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	23 395 677,67
				49 867 270,53

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

	1		Résultat net de l'exercice		
			Bénéfice +	23 395 677,67	49 867 270,53
			Perte -		
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	456 168,00	456 168,00
	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	-	
<b>I</b>			<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)</b>	23 851 845,67	50 323 438,53
	10	-	Distributions de bénéfices		5 650 000,00
<b>II</b>			<b>AUTOFINANCEMENT</b>	23 851 845,67	44 673 438,53

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

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

(3) Ycompris reprises sur subventions d'investissement

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
**BDO** s.a.  
Audit, Tax & Advisory

**TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE**

**Modèle normal**

**Exercice clos le 31/12/22**

**1. SYNTHESSES DES MASSES DU BILAN**

MASSES	EXERCICE		VARIATION a-b	
	N a	N-1 b	Emplois c	Ressources d
1 Financement Permanent	1 881 958 899,44	1 885 999 174,27	4 040 274,83	
2 Moins Actif immobilisé	1 879 634 706,60	1 341 890 874,60	537 743 832,00	
<b>3 = Fonds de roulement Fonctionnel (A) (1-2)</b>	<b>2 324 192,84</b>	<b>544 108 299,67</b>	<b>541 784 106,83</b>	
4 Actif circulant	5 565 352,32	548 850 144,97		543 284 792,65
5 Moins passif circulant	3 439 725,68	4 901 893,64	1 462 167,96	
<b>6 = Besoin de financement global (B) (4-5)</b>	<b>2 125 626,64</b>	<b>543 948 251,33</b>		<b>541 822 624,69</b>
<b>7 Trésorerie nette (Actif-Passif) = (A-B)</b>	<b>198 566,20</b>	<b>160 048,34</b>	<b>38 517,86</b>	

**II. EMPLOIS ET RESSOURCES**

I- RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	EXERCICE		EXER. PREC.	
	Emplois	Ress.	Emplois	Ress.
<b>Autofinancement (A)</b>		<b>23 851 845,67</b>		<b>44 673 438,53</b>
Capacité d'autofinancement		23 851 845,67		50 323 438,53
* Distribution de bénéfices				5 650 000,00
<b>Cession et réductions d'immobilisations (B)</b>				
Cession d'immobilisation incorporelles				
Cession d'immobilisation corporelles				-
Cession d'immobilisation financières				
Récupération sur créances immobilisées				
<b>Augmentation des capitaux propres et assimilés (C)</b>				<b>945 963 804,46</b>
Augmentations de capital, apports				945 963 804,46
Subventions 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>-</b>	<b>23 851 845,67</b>	<b>-</b>	<b>990 637 242,99</b>
<b>II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
<b>Acquisition et augmentation d'immobilisations (E)</b>	<b>538 200 000,00</b>		<b>355 963 818,26</b>	
Acquisition d'immobilisation incorporelles				
Acquisition d'immobilisations corporelles				
Acquisition d'immobilisation financières	538 200 000,00		355 963 818,26	
Augmentation des créances immobilisées				
<b>Remboursements des capitaux propres (F)</b>				
<b>Remboursements des dettes de financement (G)</b>	<b>27 435 952,50</b>		<b>89 935 952,00</b>	
<b>Emplois en non valeurs (H)</b>			<b>1 792 440,00</b>	
<b>Total II -Emplois stables (E+F+G+H)</b>	<b>565 635 952,50</b>		<b>447 692 210,26</b>	
<b>II. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)</b>		<b>541 822 624,69</b>	<b>547 565 813,36</b>	<b>547 565 813,36</b>
<b>IV. VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>38 517,86</b>			<b>4 620 780,63</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>565 674 470,36</b>	<b>565 674 470,36</b>	<b>995 258 023,62</b>	<b>995 258 023,62</b>

**PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE**

Exercice clos le 31/12/2022

<b>INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE</b>	
<b><u>I -ACTIF IMMOBILISE</u></b>	
<b><u>A- EVALUATION A L'ENTREE</u></b>	
1.Immobilisations en non valeurs	Méthode préconisée par le CGNC
2.Immobilisations incorporelles	Méthode préconisée par le CGNC
3.Immobilisations corporelles	Méthode préconisée par le CGNC
4.Immobilisations financières	Méthode préconisée par le CGNC
<b><u>B-CORRECTION DE VALEUR</u></b>	
1.Méthodes d'amortissements	Méthode préconisée par le CGNC
2.Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Méthode préconisée par le CGNC
3.Méthode de détermination des écarts de conversion-Actif	Méthode préconisée par le CGNC
<b><u>II -ACTIF CIRCULANT(Hors trésorerie)</u></b>	
<b><u>A-EVALUATION A L'ENTREE</u></b>	
1. Stocks	Méthode préconisée par le CGNC
2. Créances	Méthode préconisée par le CGNC
3. Titres et valeurs de placements	Méthode préconisée par le CGNC
<b><u>B -CORRECTIONS DE VALEUR</u></b>	
1. Méthodes d'évaluation des provision pour dépréciation	Méthode préconisée par le CGNC
2. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif	Méthode préconisée par le CGNC
<b><u>III -FINANCEMENT PERMANENT</u></b>	
1. Méthodes de réévaluation	Méthode préconisée par le CGNC
2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées	Méthode préconisée par le CGNC
3. Dettes de financement permanent	Méthode préconisée par le CGNC
4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges	Méthode préconisée par le CGNC
5. Méthodes d'évaluation des écarts de conversion-Passif	Méthode préconisée par le CGNC
<b><u>IV - PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)</u></b>	
1.Dettes du passif circulant	Méthode préconisée par le CGNC
2.Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges	Méthode préconisée par le CGNC
3.Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif	Méthode préconisée par le CGNC
<b><u>V - TRESORERIE</u></b>	
1.Trésorerie - Actif	Méthode préconisée par le CGNC
2.Trésorerie - Passif	Méthode préconisée par le CGNC
3.Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Méthode préconisée par le CGNC

## ETAT DES DEROGATIONS

Exercice clos le 31/12/2022

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I- DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX		
II- DEROGATIONS AUX METHODES D'EVALUATIONS		
III- DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE		

NEANT

## ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Exercice clos le 31/12/2022

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

B1

**DETAIL DES NON VALEURS**

Exercice Du 01/01/2022 au 31/12/2022

COMPTE PRINCIPALE	INTITULE	MONTANT
21280000	Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 280 840,00
	<b>TOTAL</b>	<b>2 280 840,00</b>

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

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

NATURE	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>	2 280 840,00	-	-	-	-	-	-	2 280 840,00
*Frais préliminaires								
*Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 280 840,00							2 280 840,00
*Primes de remboursement obligations								
<b>* IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
* Immobilisation en recherche et développement								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires								
* Fonds commercial								
* Autres immobilisations incorporelles								-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
* Terrains								-
* Constructions								-
* Installat. techniques, matériel et outillage								-
* Matériel de transport								-
* Mobilier, matériel bureau et aménagements								-
* Autres immobilisations corporelles								-
* Immobilisations corporelles en cours								-

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

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 immobilisations sorties 3	Cumul d'amortissement fin exercice 4 = 1+2-3
<b>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</b>	749 208,00	456 168,00	-	1 205 376,00
* Frais préliminaires * Charges à répartir sur plusieurs exercices * Primes de remboursement des obligations	749 208,00	456 168,00		1 205 376,00
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	-	-	-	-
* Immobilisation en recherche et développement * Brevets, marques droits et valeurs similaires * Fonds commercial * Autres immobilisations incorporelles				-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	-	-	-	-
* Terrains * Constructions * Installations techniques; matériel et outillage * Matériel de transport * Mobilier, matériel de bureau et aménagements * Autres immobilisations corporelles * Immobilisations corporelles en cours				- - - - -

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



**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
NEANT							
<b>TOTAL</b>		-	-	-	-	-	-

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

## TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

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

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acqui- sition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	résultat net 8	
Compagnie Marocaine de Goutte à goutte Comptoire Agricole du Souss	Distribution de m Distribution de fe	250 000 000,00 9 170 100,00	100% 10%	1 788 236 118,10 90 323 124,50	1 788 236 118,10 90 323 124,50	31/12/2022	1 222 899 039,29	50 258 041,82	28 000 000,00
						31/12/2022	749 190 955,31	106 410 520,96	2 275 000,00
<b>TOTAL</b>				<b>1 878 559 242,60</b>	<b>1 878 559 242,60</b>		<b>1 972 089 994,60</b>	<b>156 668 562,78</b>	<b>30 275 000,00</b>

FOR IDENTIFICATION  
PURPOSES ONLY  
BDO s.a.  
Audit, Tax & Advisory

## 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. isions pour dépréciation de l'actif immobilisé			-					-
2. isions rég- lementées								
3. isions dura- bles pour risques et charges								
<b>SOUS TOTAL (A)</b>	-	-		-	-	-	-	-
4. isions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								-
5. Autres isions pour risques et charge								-
6. isions pour dépréciation des comptes de trésorerie								-
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>TOTAL (A+B)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>TABLEAU DES CREANCES</b>
-----------------------------

Exercice clos le 31/12/2022

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrés	Montant en devises	Montant sur Etat et Organisme Public	Montant sur Entreprises liées	Montant représentés par effets
<b><u>DE L'ACTIF IMMOBILISE</u></b>	-	-	-	-	-	-	-	-
.Prêts immobilisés								
.Autres créances financières								
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>5 417 503,00</b>	-	<b>5 417 503,00</b>	-	-	<b>30 600,00</b>	<b>5 386 903,00</b>	-
.Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes								
.Clients et comptes rattachés								
.Personnel								
.Etat	30 600,00		30 600,00			30 600,00		
.Comptes D'associés								
.Autres débiteurs								
.Compte de régularisation actif	5 386 903,00		5 386 903,00				5 386 903,00	

**TABLEAU DES DETTES**

Exercice clos le 31/12/2022

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devises	Montants vis à vis Etat et org .publ.	Montants vis à vis Entrepr. liées	Montants représentés par effet
<b><u>DE FINANCEMENT</u></b>	<b>82 307 858,50</b>	<b>54 871 906,00</b>	<b>27 435 952,50</b>	-	-	-	-	-
.Emprunts obligataires								
.Autres dettes de financement	82 307 858,50	54 871 906,00	27 435 952,50					
<b><u>DU PASSIF CIRCULANT</u></b>	<b>3 439 725,68</b>	-	<b>3 439 725,68</b>	-	-	<b>104 468,50</b>	<b>252 903,53</b>	-
.Fournisseurs et comptes rattachés	666 000,00		666 000,00					
.Clients créditeurs avances et acomptes								
.Personnel								
.Organismes sociaux								
.Etat	104 468,50		104 468,50			104 468,50		
.Compte d'associés	252 903,53		252 903,53				252 903,53	
.Autres créanciers	1 291 851,11		1 291 851,11					
.Comptes de rég Passif	1 124 502,54		1 124 502,54					

<b>TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES</b>
------------------------------------------------------

Exercice clos le 31/12/2022

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE  (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET  (2) et (3)	Valeur Comptable Nette de la Sureté Donnée à la Date de Clôture
<b>SURETES DONNES</b>					
306 000 Actions de la société CMGP	225 000 000,00	Nantissement	Casablanca 2018	BMCI	2 451 051 211,96
<b>SURETES RECUES</b>					
<b>NEANT</b>					

(1) Gage:1 - Hypothèque:2 - Nantissement:3 - Warrant:4 - Autres (à préciser)

(2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données)  
(entreprise liées, associées, membres du personnel)

(3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que débiteur (sûretés reçues)

B9

**ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES  
HORS OPERATIONS DE CREDIT BAIL**

Exercice clos le 31/12/2022

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE N-1
Avals et caution		
Engagements en matières de pensions, de retraites et obligations similaires		
Autres engagements donnés		
<b>TOTAL (1)</b>	-	-

(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées...

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANT EXERCICE	MONTANT EXERCICE N-1
Avals et cautions		
<b>TOTAL (1)</b>	-	-

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

## 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 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	10	11
	TOTAUX		-	-	-	-	-	-	-	

NEANT



## DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

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

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
611	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
	<b><u>Achats revendus de marchandises</u></b>		
	* Achats de marchandises		
	Variation des stocks de marchandises (±)		
	<b>Total</b>	-	-
612	<b><u>Achats consommés de matières et fournitures</u></b>		
	* Achat de matières premières		
	* Variation des stocks de matières premières (+)		
	* Achats de matériel et fournitures consommables et d'emballages		
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (±)		
	* Achats non stockés de matières et de fournitures		
	* Achats de travaux, études et prestations de services		
	* Achat de mat & fourniture exerc antérieurs		
	<b>Total</b>	-	-
613/614	<b><u>* Autres charges externes</u></b>		
	* Locations et charges locatives	2 400,00	2 500,00
	* Redevances de crédit-bail		
	* Entretien et réparations		
	* Primes d'assurances	825 447,18	1 060 349,27
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise		
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	492 000,00	610 200,00
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....		
	* Transports		
	* Déplacements, missions et réceptions		
	* Reste du poste des autres charges externes	995,50	2 425,50
	<b>Total</b>	<b>1 320 842,68</b>	<b>1 675 474,77</b>
617	<b><u>* Charges de personnel</u></b>		
	* Rémunération du personnel		
	* Charges sociales		
	* Reste du poste des charges de personnel		
	<b>Total</b>	-	-
618	<b><u>Autres charges d'exploitation</u></b>		
	* Jetons de présence		
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	<b>Total</b>	-	-
638	<b>CHARGES FINANCIERS</b>		
	<b><u>* Autres charges financières</u></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><u>Autres charges non courantes</u></b>		
	* Pénalités sur marchés et débits		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	* Pénalités et amendes fiscales		
	* Créances devenues irrécouvrables		
	* reste du poste des autres charges non courantes		1,00
	<b>Total</b>	-	<b>1,00</b>

## DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

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

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
711	<b><u>Ventes de marchandises</u></b> * Ventes de marchandises au Maroc * Ventes de marchandises à l'étranger * Reste du poste des ventes de marchandises		
	<b>Total</b>	-	-
712	<b><u>Ventes de biens et services produits</u></b> * Ventes de marchandise au Maroc * Ventes de marchandise à l'étranger * Ventes des services au Maroc * Ventes des services à l'étranger * Redevances pour brevets, marques, droits.. * Reste du poste des ventes et services produits		
	<b>Total</b>	-	-
713	<b><u>Variation des stocks de produits</u></b> * Variation des stocks des biens produits (+/-) * Variation des stocks des services produits (+/-) * Variation des stocks des produits en cours (+/-)		
	<b>Total</b>		
718	<b><u>Autres produits d'exploitation</u></b> * Jetons de présence reçus * Reste du poste (produits divers)		
	<b>Total</b>	-	-
719	<b><u>Reprises d'exploitation transferts de charges</u></b> * Reprises * Transferts de charges		
	<b>Total</b>	-	1 792 440,00
	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
738	<b><u>Intérêts et autres produits financiers</u></b> * Intérêts et produits assimilés * 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		
	<b>Total</b>	710 000,00	4 676 903,00
			138 914,94
	<b>Total</b>	<b>710 000,00</b>	<b>4 815 817,94</b>

B12

## PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022		
INTITULES	MONTANT	MONTANT
<b>I. RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
*Bénéfice net	23 395 677,67	
*Perte nette		
<b>II. REINTEGRATIONS FISCALES</b>		
1. Courantes	-	
- CHARGES NON DEDUCTIBLES		
- ECART DE CONVERSION PASSIF		
- EXCEDENT LEASING / MAT TRANSPORT		
- CADEAUX A LA CLIENTELE		
- POUR RISQUE ET CHARGES		
- EXERCICE ANTERIEUR		
- DROITS DE TIMBRE		
- DOTATIONS ECART DE REEVALUATION		
2. Non courantes	<b>127 803,50</b>	
- IS	123 940,00	
- PENALITES	3 863,50	
- CONTRIBUTION SOCIALE DE SOLIDARITE		
<b>II. DEDUCTIONS FISCALES</b>		
1. Courantes		<b>30 275 000,00</b>
- ECART DE CONVERSION ACTIF		
- ECART DE CONVERSION PASSIF 2018		
- DIVIDENDES		30 275 000,00
2. Non courantes		-
<b>Total</b>	<b>23 523 481,17</b>	<b>30 275 000,00</b>
<b>IV. RESULTAT BRUT FISCAL</b>		<b>Montants</b>
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)		
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)	6 689 548,83	
<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>		
Bénéfice net fiscal (A-C)		
ou déficit net fiscal (B)		
<b>VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES</b>		<b>Montants</b>
<b>VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER</b>		<b>38 118 793,37</b>
*Exercice n-4	6 475 292,47	
*Exercice n-3	11 410 236,55	
*Exercice n-2	13 255 130,41	
*Exercice n-1	6 978 133,94	

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

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

<b>DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS</b>
-------------------------------------------------------

Exercice clos le 31/12/2022

DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT
Résultat courant d'après CPC	+	23 585 451,17
Réintégrationns fiscales sur opérations courantes	+	-
Déductions fiscales sur opérations courantes	-	30 275 000,00
Résultat courant théoriquement imposable	=	6 689 548,83
Impôt théorique sur résultat courant	-	185 910,00
Résultat courant après impôt	=	23 399 541,17

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

NEANT

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

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				-
B. T.V.A. Récupérable		-	-	-
* sur charges				-
* sur immobilisations				-
C. T.V.A. dûe ou crédit de				-
T.V.A = (A - B)	-	-	-	-

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

B15

## Etat des passifs latents

Exercice du 01/01/2022 Au 31/12/2022

Au titre de la période non prescrite, des passifs peuvent découler d'un contrôle éventuel de l'administration fiscale au titre desdits exercices, et ce pour l'Impôt sur les Sociétés (IS), la Taxe sur la Valeur Ajoutée (TVA), l'Impôt sur les Revenus (IR) et les autres impôts et taxes indirects.

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

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

## ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

## Montant du capital

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

Nom, prénom ou raison sociale des principaux associés (1) 1	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
ADP II HOLDING LUXEMBOURG	6 rue Eugène Ruppert, Luxembourg, grand Duché de Luxembourg	920 160	783 837	1 000,00	783 837 000,00	783 837 000,00	783 837 000,00
AFRICA AGRICULTURE	75, Parc d'Activités, L-8308 Capellen	314 094	267 562	1 000,00	267 562 000,00	267 562 000,00	267 562 000,00
YOUSSEF MOAHMAH	15 lot Jardins Majbar Californie CASABLANCA	220 898	188 173	1 000,00	188 173 000,00	188 173 000,00	188 173 000,00
JACQUES ALLEON	LOT 459 ILLIGH AGADIR	76 403	65 084	1 000,00	65 084 000,00	65 084 000,00	65 084 000,00
MPEF IV LLC	5th Floor, Barkly Wharf, Waterfront le Caudan, Port Louis République de Maurice	18 528	15 784	1 000,00	15 784 000,00	15 784 000,00	15 784 000,00
GHALI FILALI	225A LAUDERDALE Road W91LZ, Royaume Uni	1	1	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
SOFIANE LAHMAR	Bradbourne street london SW6 3TF	1	1	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
JADE DEL LERO MOREAU	268 Brompton Park crescent londres	1	1	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
MARC STONEHAM	Royaume Uni Britannique	1	1	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
GIANCARLO DI PAOLA	Via della rochetta 35, ZIP00065 Fiano Romano Rome Italie	1		1 000,00			
MEHDI MAHTAT	Résidence La perla étage 6n Quartier Racine CASBLANCA	1	1	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
KHALIL LAKHOUA	5 Rue C2R2S 2016 Carthage Tunisie	1	1	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
DRISS BENNANI HASSAN	RES EL HOUDA VILLA 3 BD ABDELHADI BOUTALEB HAY HASSANI CASA		1	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
PIERRE FERRAND	Avenue des Croix du Feu, 39,1410, WATERLOO, Belgique		1	1 000,00	1 000,00	1 000,00	1 000,00
FIPAR HOLDING	MAHAJ RYAD CENTER, IMMEUBLE BUSINESS 7, 3 <sup>F</sup> ETAGE, HAY RIAD RABAT		229 642	1 000,00	229 642 000,00	229 642 000,00	229 642 000,00
<b>TOTAUX</b>		<b>1 550 090</b>	<b>1 550 090</b>		<b>1 550 090 000,00</b>	<b>1 550 090 000,00</b>	<b>1 550 090 000,00</b>

(1) Quand le nombre des associés est inférieur ou égal à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital. Dans les autres cas il ya lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissance.

C2

**TABLEAU D'AFFECTION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE**

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

	MONTANT		MONTANT
<b><u>A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER</u></b>		<b><u>B. AFFECTATION DES RESULTATS</u></b>	
(Décision du 23/06/2022.....)		. Réserve légale	2 493 363,52
. Report à nouveau		. Autres réserves	47 373 907,01
. Résultats nets en instance d'affectation		. Tantièmes	
. Résultat net de l'exercice	49 867 270,53	. Dividendes	
. Prélèvements sur les réserves		. Autres affectations	
. Autres prélèvements		. Report à nouveau	
<b>TOTAL A</b>	<b>49 867 270,53</b>	<b>TOTAL B</b>	<b>49 867 270,53</b>

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



C3

**RESULTAS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES  
DE L'ENTREPRISE AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

Exercice clos le 31/12/2022

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE N-2	EXERCICE N-1	EXERCICE N
<b><u>SITUATION DE L'ENTREPRISE</u></b>			
.Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non valeurs	1 057 664 240,17	1 774 723 731,27	1 798 575 576,94
<b><u>OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE</u></b>			
.Chiffre d'affaires hors taxes			
.Résultat avant impôts	20 528 796,96	50 021 810,53	23 581 587,67
.Impôts sur les résultats	-	154 540,00	185 910,00
.Bénéfices distribués	-	5 650 000,00	-
.Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	3 374 491,32	18 253 287,28	68 120 557,81
<b><u>RESULTAT PAR TITRE</u></b>			
(pour les sociétés par actions et S.A.R.L)			
Résultat net par action ou part sociale	13,24	32,17	15,09
Bénéfices distribués par action ou part sociale	-	3,64	-
<b><u>PERSONNEL</u></b>			
Montant des salaires bruts de l'exercice			
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exce			

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

C4

**TABLEAU DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES  
PENDANT L'EXERCICE**

Exercice clos le 31/12/2022

NATURE	Entrée Contre valeur en DH	Sortie Contre valeur en DH
Financement permanent		
Immobilisations brutes		
Rentrées sur immobilisations		
Remboursement des dettes de financement		
Produits		
Charges		
<b>TOTAL DES ENTREES</b>	-	
<b>TOTAL DES SORTIES</b>		-
<b>BALANCE DEVISES</b>	-	
<b>TOTAL</b>	-	-

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

**DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS**

Exercice clos le 31/12/2022

**LDATATION**

Date de clôture (1)	31/12/2022
Date d'établissement des états de synthèse (2)	28/03/2023
(1) justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice	
(2) justification en cas de dépassement du détail réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse	

**ILEVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE AVANT LA PREMIERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE.**

DATES	INDICATION DES EVENEMENTS
	.Favorables  NEANT
	.Défavorables  NEANT
	FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY BDO S.A. Audit, Tax & Advisory