

Aux Actionnaires de la société

IB MAROC.COM

Casablanca

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

EXERCICE DU 01 JANVIER 2021 AU 31 DECEMBRE 2021

AUDIT DES ETATS DE SYNTHESE

Opinion défavorable

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 IB MAROC.COM, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de (103 890 012,34) MAD dont une perte nette de (23 073 176,57) MAD. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration dans le contexte de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

Compte tenu de l'importance des points soulevés dans la section « Fondement de l'opinion défavorable » de notre rapport et de l'incertitude significative liée à la continuité d'exploitation, les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus, ne donnent pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ni de la situation financière, ni du patrimoine de la société IB MAROC au 31 décembre 2021, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Fondement l'opinion défavorable

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 défavorable.

1. Au 31 décembre 2021, la société IB Maroc détient des titres de participation dans la société IB Sénégal pour un montant de 11 325 KMAD ainsi que des créances d'un montant total de 1 041 KMAD. En l'absence de documentation sur la situation financière de cette filiale, nous ne pouvons pas nous prononcer sur la valeur des titres de participation et des créances liées inscrits dans les livres de la société à cette date
2. Au 31 décembre 2021, la société IB Maroc détient des créances clients retenues de garantie échues d'un montant total de 9 398 KMAD dont un montant de 4 309 KMAD objet d'un litige en cours avec le client Maroc Telecom. Ces créances ont été provisionnées à hauteur de 1 014 KMAD au 31 décembre 2021. Au vue de cette situation, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le montant de la provision qui aurait dû être constituée par la société IB Maroc pour couvrir le risque de perte en relation avec ces créances.
3. Le stock brut s'élève au 31 décembre 2021 à 60 453 KMAD provisionné à hauteur de 52 396 KMAD soit une valeur nette de 8 056 KMAD. En absence d'une analyse actualisée de l'ancienneté du stock et de sa valeur marchande, nous ne pouvons pas nous prononcer sur ce montant au 31 décembre 2021.
4. Les comptes Etat débiteur et créateur d'un solde de de 18 910 KMAD au débit et 66 824 KMAD au crédit incluent au 31 décembre 2021 des soldes anciens remontant aux exercices antérieurs non analysés. Au vu de cette situation, nous ne sommes pas en mesure de savoir quelle serait le montant des ajustements qui résulterait de l'apurement de ces situations.
5. Les comptes de la Société IB Maroc.Com ont fait l'objet au cours de l'exercice 2018 d'une vérification fiscale au titre de l'IS pour les exercices 2011 et 2014 à 2017 et au titre de la TVA et l'IR/RS pour la période de 2014 à 2017. En date du 19 décembre 2018 et du 07 mars 2019, le contrôle fiscal a donné lieu à la production de deux lettres de notification. En dates du 17 janvier 2019 et du 08 avril 2019, la société a établi une réponse aux deux notifications de redressement dans lesquelles elle rejetait une partie importante des chefs de redressements notifiés et décidait le recours devant la commission nationale de taxation qui a rendu sa décision en date du 03 février 2021, confirmant la majorité des chefs de redressement. Suite à cette décision, la société a engagé un recours devant le Tribunal administratif pour contester la quasi-totalité des redressements envisagés.

Au 31 décembre 2021, aucune provision au titre de ce risque fiscal n'a été comptabilisée dans les comptes de la société.

A ce stade de la procédure, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur le dénouement final de ce contentieux ni sur l'impact de cette situation sur les comptes de la société IB MAROC.COM au 31 décembre 2021.

6. Les comptes de la société font apparaître une perte d'exploitation de (22 236) KMAD et des capitaux propres négatifs d'un montant de (103 890) KMAD. La société ne bénéficie plus des lignes de financement bancaires lui permettant de financer son activité. Ainsi, la société connaît des difficultés importantes pour régler ses créanciers, de financer des projets et d'honorer les commandes clients. En effet, son chiffre d'affaires a connu une diminution de 69% par rapport à l'exercice précédent. Cette situation entraîne une incertitude significative sur la capacité de la société à poursuivre son activité. Cependant selon les éléments et informations que nous avons recueillis, des négociations sont toujours en cours avec un repreneur. Cet investisseur serait ainsi en capacité de régler le passif et de financer la relance de l'activité dans de bonnes conditions. Ainsi, les états financiers ont été établis sur une base de continuité d'exploitation confirmée par l'assemblée générale extraordinaire tenue le 27 septembre 2019.
7. Nous n'avons pas reçu de réponses de la part des banques à nos lettres de confirmations au 31 décembre 2021 ainsi que les relevés bancaires de plusieurs comptes à cette même date. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure d'estimer l'impact sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2021 des ajustements éventuels qui pourraient résulter de l'exploitation de ces réponses.
8. Nous n'avons pas obtenu de confirmation directe des avocats de la société sur les litiges sociaux et commerciaux en cours au 31 décembre 2021. Cette situation ne nous permet pas de nous prononcer sur l'impact sur les comptes arrêtés au 31 décembre 2021 des ajustements éventuels qui pourraient résulter de l'exploitation de ces réponses.

BDO Sarl,

Société d'Expertise Comptable et de Commissariat Aux comptes au Capital Social: 1 700 000 DH
R.C : 37563 - C.N.S.S : 1784067 - I.F : 01049187 - Patente N° : 34300349 - ICE : 001526121000042

Siège Social : 10, rue de la liberté - 20 120 Casablanca

Siège Administratif : 432, rue Mustapha Al Maani -20140 Casablanca

BDO Sarl, a Moroccan firm, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO Member Firms

NEOEXPERT Consulting

SARL AU au capital de 100 000 DH, RC N° 177991,

Patente N° 35890577, IF N° 1108082, CNSS N° 7728936

ICE: 001539813000025

Rés RIBH D - 4ème étage - Bd BirAnzarane - Maarif - Casablanca

Questions clés d'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états de synthèse de la période considérée. Nous avons déterminé qu'il n'y avait aucune question clé de l'audit à communiquer.

Rapport de gestion

Nous nous sommes assurés de la concordance, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société, prévue par la loi.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états de synthèse

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

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

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états de synthèse

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc.

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

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

- Nous identifions et évaluons les risques que les états de synthèse comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous concluons quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états de synthèse au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse, y compris les informations fournies dans les états de synthèse, et apprécions si les états de synthèse représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

- S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a confirmé qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes.

Casablanca, le 30 Avril 2022

Les Commissaire aux comptes

BDO S.a.r.l.
119, Bd Abdelmoumen
Casablanca
Tél: 0522 22 19 24

BDO Sarl
Amine Baakili
Associé

NEOEXPERT Consulting
Yassine Margad
Associé



IB MAROC.COM

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 41.748.600 DH

COMMUNICATION FINANCIERE

AU 31 12 2021

BILAN (ACTIF)

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

| | ACTIF | EXERCICE | | | EXERCICE PRECEDENT |
|---|--|-----------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| | | Brut | Amortissements et Provisions | Net | Net |
| | IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a) | | | | |
| | Frais préliminaires | | | | |
| | Charges à répartir sur plusieurs exercices | | | | |
| | Primes de remboursement des obligations | | | | |
| A | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b) | | | | |
| C | Immobilisations en recherche et développement | | | | |
| T | Brevets, marques, droits et valeurs similaires | | | | |
| I | Fonds commercial | | | | |
| F | Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c) | 25 010 900,34 | 12 895 481,81 | 12 115 418,53 | 13 079 982,51 |
| | Terrains | 7 865 500,00 | | 7 865 500,00 | 7 865 500,00 |
| I | Constructions | 7 948 007,06 | 4 147 463,37 | 3 800 543,69 | 4 213 226,31 |
| M | Installations techniques, matériel et outillage | | | | |
| M | Matériel de transport | 77 565,76 | 77 565,76 | | |
| O | Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers | 9 119 827,52 | 8 670 452,68 | 449 374,84 | 1 001 256,20 |
| B | Autres immobilisations corporelles | | | | |
| I | Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| L | IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d) | 34 659 126,01 | 20 663 191,37 | 13 995 934,64 | 13 995 934,64 |
| I | Prêts immobilisés | | | | |
| S | Autres créances financières | 330 934,64 | | 330 934,64 | 330 934,64 |
| E | Titres de participation | 34 328 191,37 | 20 663 191,37 | 13 665 000,00 | 13 665 000,00 |
| | Autres titres immobilisés | | | | |
| | ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e) | | | | |
| | Diminution des créances immobilisées | | | | |
| | Augmentation des dettes de financement | | | | |
| | TOTAL I (a+b+c+d+e) | 59 670 026,35 | 33 558 673,18 | 26 111 353,17 | 27 075 917,15 |
| | STOCKS (f) | 60 452 998,44 | 52 396 438,07 | 8 056 560,37 | 18 894 995,99 |
| | Marchandises | 60 452 998,44 | 52 396 438,07 | 8 056 560,37 | 18 894 995,99 |
| | Matières et fournitures consommables | | | | |
| A | Produits en cours | | | | |
| C | Produits intermédiaires et produits résiduels | | | | |
| T | Produits finis | | | | |
| I | CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g) | 95 891 865,71 | 44 810 287,52 | 51 081 578,19 | 60 262 687,68 |
| F | Fournis, débiteurs, avances et acomptes | 156 180,00 | | 156 180,00 | 174 180,00 |
| | Clients et comptes rattachés | 64 110 274,82 | 35 637 949,90 | 28 472 324,92 | 33 830 974,96 |
| C | Personnel | 248 597,97 | | 248 597,97 | 278 381,97 |
| I | État | 18 910 262,55 | | 18 910 262,55 | 18 732 007,01 |
| R | Comptes d'associés | | | | |
| C | Autres débiteurs | 10 092 329,81 | 9 172 337,62 | 919 992,19 | 4 641 746,06 |
| U | Compte de régularisation actif | 2 374 220,56 | | 2 374 220,56 | 2 605 397,68 |
| L | TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h) | | | | |
| A | | | | | |
| N | ECART DE CONVERSION - ACTIF (i) | 305 623,34 | | 305 623,34 | 290 639,51 |
| T | (Eléments circulants) | | | | |
| | TOTAL II (f+g+h+i) | 156 650 487,49 | 97 206 725,59 | 59 443 761,90 | 79 448 323,18 |
| | TRESORERIE - ACTIF | 678 503,92 | | 678 503,92 | 711 569,66 |
| T | Chèques et valeurs à encaisser | | | | |
| R | Banques, T.G & CP | 677 681,74 | | 677 681,74 | 710 376,83 |
| E | Caisses, régies d'avances et accreditifs | 822,18 | | 822,18 | 1 192,83 |
| S | | | | | |
| O | TOTAL III | 678 503,92 | | 678 503,92 | 711 569,66 |
| | TOTAL GENERAL I+II+III | 216 999 017,76 | 130 765 398,77 | 86 233 618,99 | 107 235 809,99 |

BILAN (PASSIF)

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

| | PASSIF | Exercice | Exercice Précédent |
|---|---|------------------------|-----------------------|
| | CAPITAUX PROPRES | -103 890 012,34 | -80 816 835,77 |
| | Capital social ou personnel (1) | 41 748 600,00 | |
| | moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé | | |
| | Capital appelé dont versé | 41 748 600,00 | 41 748 600,00 |
| F | Prime d'émission, de fusion, d'apport | 8 263 294,44 | 8 263 294,44 |
| I | Ecart de réévaluation | | |
| N | Réserve légale | 5 161 318,54 | 5 161 318,54 |
| A | Autres réserves | 1 363 045,31 | 1 363 045,31 |
| N | Report à nouveau (2) | -137 353 094,06 | -121 353 349,38 |
| C | Résultat nets en instance d'affectation (2) | | |
| E | Résultat net de l'exercice (2) | -23 073 176,57 | -15 999 744,68 |
| M | TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a) | -103 890 012,34 | -80 816 835,77 |
| E | CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b) | | |
| N | Subventions d'investissement | | |
| T | Provisions réglementées | | |
| P | DETTES DE FINANCEMENT (c) | 52 561 002,02 | 56 636 825,58 |
| E | Emprunts obligataires | | |
| R | Autres dettes de financement | 52 561 002,02 | 56 636 825,58 |
| M | | | |
| A | PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d) | | |
| N | Provisions pour charges | | |
| E | Provisions pour risques | | |
| N | ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e) | | |
| T | Augmentation des créances immobilisées | | |
| | Diminution des dettes de financement | | |
| | TOTAL I (a+b+c+d+e) | -51 329 010,32 | -24 180 010,19 |
| P | DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f) | 115 164 483,30 | 109 271 443,85 |
| A | Fournisseurs et comptes rattachés | 18 718 102,04 | 18 095 909,77 |
| S | Clients créditeurs, avances et acomptes | | |
| S | Personnel | 3 334 537,44 | 1 139 021,61 |
| I | Organismes sociaux | 6 788 196,03 | 5 382 831,32 |
| F | Etat | 66 824 386,37 | 65 045 424,39 |
| | Comptes d'associés | 13 468 145,76 | 13 468 145,76 |
| C | Autres créanciers | 1 515 215,41 | 1 542 009,41 |
| I | Comptes de régularisation - passif | 4 515 900,25 | 4 598 101,59 |
| R | AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g) | 3 135 084,94 | 3 120 101,11 |
| C | ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h)(Eléments circulants) | 592 830,33 | 601 140,00 |
| U | TOTAL II (f+g+h) | 118 892 398,57 | 112 992 684,96 |
| T | TRESORERIE PASSIF | 18 670 230,74 | 18 423 135,22 |
| R | Crédits d'escompte | | |
| E | Crédit de trésorerie | | |
| S | Banques (soldes créditeurs) | 18 670 230,74 | 18 423 135,22 |
| O | TOTAL III | 18 670 230,74 | 18 423 135,22 |
| | TOTAL I+II+III | 86 233 618,99 | 107 235 809,99 |

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+) Déficitaire (-)

| COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) | | | | | | | |
|--|--|---|---|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021 | | | | | | | |
| | | | OPERATIONS | | Totaux de | Totaux de | |
| | | | Propres à | Concernant | L'exercice | L'exercice | |
| | | | L'exercice | exe précédants | | Précédant | |
| | | | 1 | 2 | 3 = 1 + 2 | 4 | |
| E X P L O I T A T I O N | I | PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | | |
| | | Ventes de marchandises | 3 295 396,47 | | 3 295 396,47 | | |
| | | Ventes de biens et services produits | 233 064,17 | | 233 064,17 | 11 328 779,06 | |
| | | Chiffres d'affaires | 3 528 460,64 | | 3 528 460,64 | 11 328 779,06 | |
| | | Variation de stock de produits | | | | | |
| | | Immobilisations produites pour l'Exercice p/elle même | | | | | |
| | | Subvention d'exploitation | | | | | |
| | | Autres produits d'exploitation | | | | | |
| | | Reprises d'exploitation; transfert de charges | | | | 867 040,00 | |
| | | TOTAL I | 3 528 460,64 | | 3 528 460,64 | 12 195 819,06 | |
| | | II | CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| | | | Achats revendus de marchandises | 2 799 811,11 | | 2 799 811,11 | 52 619,01 |
| | | | Achats consommés de matières et de fournitures | 568 448,11 | | 568 448,11 | 933 806,94 |
| | | | Autres charges externes | 2 225 435,65 | | 2 225 435,65 | 3 452 856,58 |
| | | | Impôts et taxes | 270 327,05 | | 270 327,05 | 656 051,05 |
| | | | Charges de personnel | 6 982 717,83 | | 6 982 717,83 | 8 862 277,87 |
| | | | Autres charges d'exploitation | | | | |
| | | | Dotations d'exploitation | 12 918 046,46 | | 12 918 046,46 | 11 960 611,32 |
| | | | TOTAL II | 25 764 786,21 | | 25 764 786,21 | 25 918 222,77 |
| | | III | RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II) | | | -22 236 325,57 | -13 722 403,71 |
| | F I N N C I E R | IV | PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| | | | Produits des titres de participation et autres titres immobilisés | | | | |
| | | Gains de change | 10 387,28 | | 10 387,28 | 5 278,42 | |
| | | Reprises financières; transferts de charges | | | | 297 806,86 | |
| | | TOTAL IV | 10 387,28 | | 10 387,28 | 303 085,28 | |
| | | V | CHARGES FINANCIERES | | | | |
| | | Charges d'intérêts | 71 930,76 | | 71 930,76 | 1 672 956,52 | |
| | | Pertes de change | | | | 66 735,35 | |
| | | Autres charges financières | | | | | |
| | | Dotations financières | 14 983,83 | | 14 983,83 | 343 283,51 | |
| | | TOTAL V | 86 914,59 | | 86 914,59 | 2 082 975,38 | |
| | VI | RESULTAT FINANCIER (IV - V) | | | -76 527,31 | -1 779 890,10 | |
| | VII | RESULTAT COURANT (III - V D) | | | -22 312 852,88 | -15 502 293,81 | |
| | 1) | | | | | | |
| | 2) | | | | | | |

| COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (suite) | | | | | | |
|---|--|--|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021 | | | | | | |
| | | | OPERATIONS | | Totaux de | Totaux de |
| | | | Propres à | Concernant | L'exercice | L'exercice |
| | | | L'exercice | exe précédants | | Précédant |
| | | | 1 | 2 | 3 = 1 + 2 | 4 |
| | VII | RESULTAT COURANT (Report) | | | -22 312 852,88 | -15 502 293,81 |
| NON COURANT | VIII | PRODUITS NON COURANTS | 639 398,49 | | 639 398,49 | 3 462 305,80 |
| | | Produits des cessions d'immobilisations | | | | 223 000,00 |
| | | Subventions d'équilibre | | | | |
| | | Reprises sur subventions d'investissement | | | | |
| | | Autres produits non courants | 639 398,49 | | 639 398,49 | 3 007 289,34 |
| | | Reprises non courantes; transferts de charges | | | | 232 016,46 |
| | | TOTAL VIII | 639 398,49 | | 639 398,49 | 3 462 305,80 |
| | IX | CHARGES NON COURANTES | 1 374 652,18 | | 1 374 652,18 | 3 872 366,67 |
| | | Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées | | | | |
| | | Subventions accordées | | | | |
| | | Autres charges non courantes | 1 035 381,08 | | 1 035 381,08 | 3 872 366,67 |
| | | Dotations non courantes aux amortiss. et provision | 339 271,10 | | 339 271,10 | |
| | | TOTAL IX | 1 374 652,18 | | 1 374 652,18 | 3 872 366,67 |
| | X | RESULTAT NON COURANT (VIII- IX) | | | -735 253,69 | -410 060,87 |
| | XI | RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ X) | | | -23 048 106,57 | -15 912 354,68 |
| | XII | IMPOTS SUR LES RESULTATS | | | 25 070,00 | 87 390,00 |
| XIII | RESULTAT NET (XI - XII) | | | -23 073 176,57 | -15 999 744,68 | |
| | | | | | | |
| | | | | | | |
| XIV | TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII) | | | 4 178 246,41 | 15 961 210,14 | |
| XV | TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII) | | | 27 251 422,98 | 31 960 954,82 | |
| XVI | RESULTAT NET (XIV - XV) | | | -23 073 176,57 | -15 999 744,68 | |

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

| NATURE | MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE | AUGMENTATION | | | DIMINUTION | | | MONTANT BRUT FIN EXERCICE |
|---|--------------------------------|--------------|-------------------------------------|----------|------------|---------|----------|---------------------------------|
| | | Acquisition | Production par l' pour elle même | Virement | Cession | Retrait | Virement | |
| IMMOBILISATION EN NON-VALEURS | 0,00 | | | | | | | |
| . Frais préliminaires | 0,00 | | | | | | | |
| . Charges à répartir sur plusieurs exercices | 0,00 | | | | | | | |
| . Prime de remboursement obligations | 0,00 | | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | 0,00 | | | | | | | |
| . Immobilisation en recherche et développement | 0,00 | | | | | | | |
| . Brevets. Marques. Droits et valeurs similaires | 0,00 | | | | | | | |
| . Fonds commercial | 0,00 | | | | | | | |
| . Autres immobilisations incorporelles | 0,00 | | | | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 25 010 900,34 | | | | | | | 25 839 234,34 |
| . Terrains | 7 865 500,00 | | | | | | | 7 865 500,00 |
| . Constructions + A.A.I | 7 948 007,06 | | | | | | | 7 948 007,06 |
| . Installations techniques . Matériel et outillage | | | | | | | | |
| . Matériel de transport | 77 565,76 | | | | | | | 77 565,76 |
| . Mobilier. Matériel de bureau et aménagement | 5 981 498,02 | | | | | | | 5 981 498,02 |
| . Matériel informatique | 3 138 329,50 | | | | | | | 3 138 329,50 |
| . Autres immobilisations corporelles | | | | | | | | |
| . Immobilisations corporelles en cours installation | | | | | | | | |
| TOTAL GENERAL | 25 010 900,34 | | | | | | | 25 839 234,34 |

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

I - TABLEAU DE FORMATION DU RESULTAT (T.F.R)

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

| | | | | EXERCICE | EXERCICE PRECEDENT |
|------|----|---|--|----------------|-----------------------|
| | 1 | | Ventes de marchandises (en l'etat) | 3 295 396,47 | |
| | 2 | - | Achats revendus de marchandises | 2 799 811,11 | 52 619,01 |
| I | | = | MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT | 495 585,36 | -52 619,01 |
| II | | + | PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5) | 233 064,17 | 11 328 779,06 |
| | 3 | | Ventes de biens et services produits | 233 064,17 | 11 328 779,06 |
| | 4 | | Variation de stocks de produits | | |
| | 5 | | Immobilisations produites par l'Ese pour elle même | | |
| III | | - | CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7) | 2 793 883,76 | 4 386 663,52 |
| | 6 | | Achats consommés de matières et fournitures | 568 448,11 | 933 806,94 |
| | 7 | | Autres charges externes | 2 225 435,65 | 3 452 856,58 |
| IV | | = | VALEUR AJOUTEE (I+II+III) | -2 065 234,23 | 6 889 496,53 |
| V | 8 | + | Subventions d'exploitation | | |
| | 9 | - | Impôts et taxes | 270 327,05 | 656 051,05 |
| | 10 | - | Charges de personnel | 6 982 717,83 | 8 862 277,87 |
| | | = | EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E) | | |
| | | = | INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (I.B.E) | -9 318 279,11 | -2 628 832,39 |
| | 11 | + | Autres produits d'exploitation | | |
| | 12 | - | Autres charges d'exploitation | | |
| | 13 | + | Reprises d'exploitation: transfert de charges | | 867 040,00 |
| | 14 | - | Dotations d'exploitation | 12 918 046,46 | 11 960 611,32 |
| VI | | = | RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -) | -22 236 325,57 | -13 722 403,71 |
| VII | | | RESULTAT FINANCIER | -76 527,31 | -1 779 890,10 |
| VIII | | = | RESULTAT COURANT (+ ou -) | -22 312 852,88 | -15 502 293,81 |
| IX | | | RESULTAT NON COURANT (+ ou -) | -735 253,69 | -410 060,87 |
| | 15 | - | Impôts sur les résultats | 25 070,00 | 87 390,00 |
| X | | = | RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -) | -23 073 176,57 | -15 999 744,68 |

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

| | | | | |
|----|------|--|----------------|----------------|
| | 1 | RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -) | -23 073 176,57 | -15 999 744,68 |
| | | * Benefice + | | |
| | | * Perte - | -23 073 176,57 | -15 999 744,68 |
| | 2 + | Dotations d'exploitation | 625 292,88 | 801 356,58 |
| | 3 + | Dotations financieres | | |
| | 4 + | Dotations non courantes | 339 271,10 | |
| | 5 - | Reprises d'exploitation | | 867 040,00 |
| | 6 - | Reprises financieres | | |
| | 7 - | Reprises non courantes | | |
| | 8 - | Produits des cession des immobilisation | | 223 000,00 |
| | 9 + | Valeurs nettes des immobilisations cedees | | |
| I | | CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) | -22 108 612,59 | -16 288 428,10 |
| | 10 - | Distributions de benefices | | |
| II | | AUTOFINANCEMENT | -22 108 612,59 | -16 288 428,10 |

TABLEAU DE FINANCEMENT

| I. SYNTHESE DES MASSES DU BILAN | | Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021 | | | |
|---------------------------------|--|--------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| MASSES | | Exercice a | Exercice précédent b | Variation (a-b) | |
| | | | | Emplois c | Ressources d |
| 1 | Financement Permanent | -51 329 010,32 | -24 180 010,19 | 27 149 000,13 | |
| 2 | Moins Actif Immobilisé | 26 111 353,17 | 27 075 917,15 | | 964 563,98 |
| 3 | = FOND DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1 - 2) (A) | -77 440 363,49 | -51 255 927,34 | 26 184 436,15 | |
| 4 | Actif circulant | 59 443 761,90 | 79 448 323,18 | 0,00 | 20 004 561,28 |
| 5 | Moins Passif circulant | 118 892 398,57 | 112 992 684,96 | 0,00 | 5 899 713,61 |
| 6 | = BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4 - 5) (B) | -59 448 636,67 | -33 544 361,78 | 0,00 | 25 904 274,89 |
| 7 | TRESORERIE NETTE (ACTIF - PASSIF) = (A - B) | -17 991 726,82 | -17 711 565,56 | 0,00 | 280 161,26 |

| II. EMPLOIS ET RESSOURCES | | EXERCICE | | EXERCICE PRECEDENT | |
|--|---|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | | EMPLOIS | RESSOURCES | EMPLOIS | RESSOURCES |
| I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX) | | | | | |
| AUTOFINANCEMENT (A) | | | -22 108 612,59 | | -16 288 428,10 |
| | Capacité d'autofinancement | | -22 108 612,59 | | -16 288 428,10 |
| | Distributions de bénéfécies | | | | 0,00 |
| CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B) | | | | | 571 353,00 |
| | Cessions d'immob. Incorporel. | | | | |
| | Cessions d'immob. Corporel. | | | | 223 000,00 |
| | Cessions d'immob. Financ. | | | | |
| | Récupérations sur créances immobilisées | | | | 348 353,00 |
| AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C) | | | | | |
| | Augmentation de capital, apports | | | | |
| | Subventions d'investissem. | | | | |
| AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) | | | | | |
| | (nettes de primes de rembours.) | | | | |
| TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A + B + C + D) | | | -22 108 612,59 | | -15 717 075,10 |
| II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX) | | | | | |
| ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E) | | | | | |
| | Acquisition d'immo. Incorp. | | | | |
| | Acquisitions d'immo. Corp. | | | | |
| | Acquisitions d'immo. Financ. | | | | |
| | Augment. Des créances immob. | | | | |
| REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F) | | | | | |
| REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINNACEMENT (G) | | 4 075 823,56 | | 1 392 494,14 | |
| EMPLOIS EN NON VALEURS (H) | | | | | |
| TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E + F+ G + H) | | 4 075 823,56 | | 1 392 494,14 | |
| III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.) | | | 25 900 438,89 | | 15 689 949,73 |
| IV. VARIATION DE LA TRESORERIE | | | 280 161,26 | | 1 419 619,51 |
| TOTAL GENERAL | | 4 075 823,56 | 4 071 987,56 | 1 392 494,14 | 1 392 494,14 |

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

| NATURE | Montant début exercice | DOTATIONS | | | REPRISES | | | Montant fin exercice |
|--|------------------------------|----------------------|------------------|---------------|----------------|-------------|---------------|----------------------------|
| | | d'exploitation | financières | Non courantes | d'exploitation | financières | Non courantes | |
| 1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé | 20 663 191,37 | | | | | | | 20 663 191,37 |
| 2. Provisions réglementées | | | | | | | | |
| 3. Provisions durables pour risques et charges | | | | | | | | |
| SOUS TOTAL (A) | 20 663 191,37 | | | | | | | 20 663 191,37 |
| 4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie) | 84 913 972,01 | 12 292 753,58 | | | | | | 97 206 725,59 |
| 5. Autres Provisions pour risques et charges | 3 120 101,11 | | 14 983,83 | | | | | 3 135 084,94 |
| 6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie | | | | | | | | |
| SOUS TOTAL (B) | 88 034 073,12 | 12 292 753,58 | 14 983,83 | | | | | 100 341 810,53 |
| TOTAL (A+B) | 108 697 264,49 | 12 292 753,58 | 14 983,83 | | | | | 121 005 001,90 |

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

| Raison sociale de la Société émettrice | Secteur d'activité 1 | Capital social 2 | Participation au capital en % 3 | Prix d'acquisition 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 | |
| STS | Informatlque | 400 000,00 | 82,00 | 328 800,00 | | 31/12/2020 | -13 378 283,07 | -205 120,51 | 477 813,79 |
| IB LIBYE | Informatlque | 6 588 950,98 | 51,00 | 2 695 661,60 | | | | | |
| SERITELEC | Informatlque | 15 162 500,00 | 44,00 | 6 833 657,02 | | | | | |
| IB COTE D IVOIRE | Informatlque | 9 834 015,57 | 95,74 | 10 805 072,75 | | | | | |
| BUSNESS APPLICATION | Informatlque | 1 770 000,00 | 52,00 | 2 340 000,00 | 2 340 000,00 | 31/12/2020 | 1 631 382,00 | 148 395,63 | 4 432 310,47 |
| EBS SENEGAL | Informatlque | 850 720,00 | 99,99 | 11 325 000,00 | 11 325 000,00 | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| TOTAL | | | | 34 328 191,37 | 13 665 000,00 | | -11 746 901,07 | -56 724,88 | 4 910 124,26 |

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

| ENGAGEMENTS DONNES | Montants Exercice |
|-----------------------------------|------------------------------|
| - Avals et cautions | |
| * Cautions Provisoires | 302 446,00 |
| * Cautions Définitives | 6 667 651,49 |
| * Cautions de Retenue de Garantie | 16 006 672,65 |
| * Cautions Diverses | 1 698 000,00 |
| -Autres engagements donnés | |
| TOTAL | 24 674 770,14 |

| ENGAGEMENTS RECUS | Montants Exercice |
|----------------------------|------------------------------|
| * Avals et cautions | NEANT |
| * Autres engagements reçus | |
| TOTAL | - |

ETAT DES DEROGATIONS

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

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

| TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS | Montant couvert par la sûreté | Nature (1) | Date et lieu d'inscription | Objet (2) (3) | Valeur comptable nette de la sûreté donnée au |
|--|--|------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--|
| - Sûretés données | 25 000 000,00 | | | | |
| BMCE | 6 000 000,00 | Hypothèque Villa Rabat | Le 22/06/2018 | Crédit Fonds de Soutien | |
| CCG | 19 000 000,00 | Hypothèque Villa Rabat | Le 22/06/2018 | Crédit Fonds de Soutien | |
| - Sûretés reçues | | | NEANT | | |

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES**EXERCICE CLOS LE 31/12/2021**

| NATURE DES CHANGEMENTS | JUSTIFICATION DU CHANGEMENT | INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS |
|-----------------------------------|--|---|
| | NEANT | |

TABLEAU DES CREANCES

En Dirhams Marocains

EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

| CREANCES | TOTAL | ANALYSE PAR ECHEANCE | | | AUTRES ANALYSES | | | |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|---|------------------------------------|---------------------------------|
| | | Plus d'un an | Moins d'un an | Echues et non recouvrées | Montants en devises | Montants sur l'Etat et organismes publics | Montants sur les entreprises liées | Montants représentés par effets |
| DE L'ACTIF IMMOBILISE | 34 659 126,01 | 34 659 126,01 | | | | | | |
| - Prêts immobilisés | | | | | | | | |
| - Autres créances financières | 330 934,64 | 330 934,64 | | | | | | |
| Titres de Participation | 34 328 191,37 | 34 328 191,37 | | | | | | |
| DE L'ACTIF CIRCULANT | 95 891 865,71 | 91 874 589,95 | 4 017 275,76 | | | 39 967 716,10 | | |
| - Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes | 156 180,00 | 156 180,00 | | | | | | |
| - Clients et comptes rattachés | 64 110 274,82 | 60 101 799,06 | 4 008 475,76 | | 74638,01 \$ 154 231,31 € | 39 967 716,10 | | |
| - Personnel | 248 597,97 | 239 797,97 | 8 800,00 | | | | | |
| - Etat | 18 910 262,55 | 18 910 262,55 | | | | | | |
| - Comptes d'associés | | | | | | | | |
| - Autres débiteurs | 10 092 329,81 | 10 092 329,81 | | | | | | |
| - Comptes de régularisation - Actif | 2 374 220,56 | 2 374 220,56 | | | | | | |

-
-
-
-
-
-
-
-

TABLEAU DES DETTES

En Dirhams Marocains

EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

| 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 de l'Etat et organismes publics | Montants vis-à-vis des entreprises liées | Montants représentés par effets |
| DE FINANCEMENT | 52 561 002,02 | 52 561 002,02 | - | - | - | - | 1 344 285,16 | - |
| - Emprunts obligataires - Autres dettes de financement | 52 561 002,02 | 52 561 002,02 | | | | | 1 344 285,16 | |
| DU PASSIF CIRCULANT | 115 164 483,30 | 108 698 040,47 | 6 466 442,83 | | 855 331,00 | | 11 423 084,70 | 1 655 433,00 |
| - Fournisseurs et comptes rattachés | 18 718 102,04 | 18 718 102,04 | | | \$460 091,35 £81 435,58 313 804,07 € | | | 1 655 433,00 |
| - Clients créditeurs, avances et acomptes | - | - | | | | | | |
| - Personnel | 3 334 537,44 | 307 519,81 | 3 027 017,63 | | | | | |
| - Organismes sociaux | 6 788 196,03 | 5 168 079,68 | 1 620 116,35 | | | | | |
| - Etat | 66 824 386,37 | 65 026 200,43 | 1 798 185,94 | | | | | |
| - Comptes d'associés | 13 468 145,76 | 13 468 145,76 | | | | | 10 000 000,00 | |
| - Autres créanciers | 1 515 215,41 | 1 495 215,41 | 20 000,00 | | | | 1 423 084,70 | |
| - Comptes de régularisation - Passif | 4 515 900,25 | 4 514 777,34 | 1 122,91 | | | | | |