

auditas

*Audit Expertise
Conseil Formation*

**AKDITAL HOLDING
COMMISSARIAT AUX COMPTES
EXERCICE 2019**

**RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX
COMPTES
EXERCICE DU 01/01/2019 AU 31/12/2019**

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE DU 01/01/2019 AU 31/12/2019

A MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE AKDITAL HOLDING

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale en date du 28 Septembre 2018, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société AKDITAL HOLDING 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 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de **45 394 156,74 DH** dont un bénéfice net de **3 797 564,90 DH**. Ces états ont été arrêtés par le Conseil d'Administration, le 27 Mai 2020, dans un contexte évolutif de la crise sanitaire de l'épidémie de Covid-19, sur la base des éléments disponibles à cette date.

RESPONSABILITE DE LA DIRECTION

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.

RESPONSABILITE DE L'AUDITEUR

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. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

OPINION SUR LES ETATS DE SYNTHESE

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 AKDITAL HOLDING au 31 décembre 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration arrêté le 27 Mai 2020 destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

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 indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes.

Casablanca, le 10 Juin 2020

**Le Commissaire aux Comptes,
Pour AUDITAS
Kamal CHAHIRI**

AUDITAS
89, Bd. d'Anfa, Casablanca
Tél : 0522 27 97 93
Fax : 0522 47 23 82

Bilan (Actif) (Modèle Normal)

	A C T I F	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT Net
		Brut	Amortissement s et Provisions	Net	
A C T	Immobilisations en non valeurs→[A]	6 012 395,00	1 604 587,00	4 407 808,00	499 937,00
	Frais préliminaires	707 525,00	426 901,00	280 624,00	422 129,00
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 304 870,00	1 177 686,00	4 127 184,00	77 808,00
	Primes de remboursement des obligations				
I M M	Immobilisations incorporelles→ [B]	251 352,00	50 138,66	201 213,34	
	Immobilisations en Recherche et Dev.				
	Brevets, marques, droits et valeurs similaires	251 352,00	50 138,66	201 213,34	
	Fonds commercial				
O B I	Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles →[C]	1 494 083,67	287 760,57	1 206 323,10	974 721,38
	Terrains				
	Constructions				
M O B	Installations techniques, matériel et outillage				
	Matériel de transport	11 750,00	587,50	11 162,50	
	Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers	1 482 333,67	287 173,07	1 195 160,60	974 721,38
	Autres immobilisations corporelles				
I M M	Immobilisations corporelles en cours				
	Immobilisations financières→[D]	81 922 954,28		81 922 954,28	56 878 904,28
	Prêts immobilisés				
	Autres créances financières	54 098 054,28		54 098 054,28	31 625 004,28
S E C	Titres de participation	27 824 900,00		27 824 900,00	25 253 900,00
	Autres titres immobilisés				
	Ecart de conversion actif→ [E]				
	Diminution des créances immobilisées				
E C A R T S	Augmentations des dettes de financement				
	TOTAL (A+B+C+D+E)	89 680 784,95	1 942 486,23	87 738 298,72	58 353 562,66
A C T I F	Stocks→[F]				
	Marchandises				
	Matières et fournitures consommables				
	Produits en cours				
C R E A N C E S	Produits intermédiaires et produits résiduels				
	Produits finis				
	Créances de l'actif circulant→[G]	13 599 554,10		13 599 554,10	10 279 746,83
	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	178 145,06		178 145,06	113 849,45
C L I E N T S	Clients et comptes rattachés	10 135 942,23		10 135 942,23	2 020 000,00
	Personnel	4 500,00		4 500,00	
	Etat	1 579 505,43		1 579 505,43	973 746,62
	Comptes d'associés				
C O M P T E S	Autres débiteurs				6 349 050,00
	Comptes de régularisation- Actif	1 701 461,38		1 701 461,38	823 100,76
	Titres valeurs de placement→[H]				
	Ecart de conversion actif→ [I] Eléments circulants				
T R E S O R E R I E	TOTAL II (F+G+H+I)	13 599 554,10		13 599 554,10	10 279 746,83
	Trésorerie-Actif	15 075 472,57		15 075 472,57	608 680,33
	Chèques et valeurs à encaisser				
	Banques, T.G et C.C.P	15 075 472,57		15 075 472,57	608 680,33
T R E S O R E R I E	Caisse, Régie d'avances et accréditifs				
	TOTAL III	15 075 472,57		15 075 472,57	608 680,33
TOTAL GENERAL I+II+III		118 355 811,62	1 942 486,23	116 413 325,39	69 241 989,82

Bilan (Passif) (Modèle Normal)

	P A S S I F	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	45 394 156,74	28 391 591,84
F	Capital social ou personnel (1)	10 000 000,00	5 600 000,00
I	Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
N	Capital appelé	10 000 000,00	5 600 000,00
A	Dont versé	10 000 000,00	5 600 000,00
N	Prime d'émission, de fusion, d'apport	29 935 000,00	21 130 000,00
C	Ecart de réévaluation		
E	Réserve légale	86 077,53	84 166,26
M	Autres réserves		
E	Report à nouveau (2)	1 575 514,31	1 539 200,13
N	Résultat en instance d'affectation		
T	Résultat net de l'exercice (2)	3 797 564,90	38 225,45
	Total des capitaux propres (A)	45 394 156,74	28 391 591,84
	Capitaux propres assimilés (B)		
P	Subvention d'investissement		
E	Provisions réglementées		
R	Dettes de financement (C)	50 410 272,07	10 900 000,00
M	Emprunts obligataires		
A	Autres dettes de financement	50 410 272,07	10 900 000,00
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)	95 804 428,81	39 291 591,84
P	Dettes du passif circulant (F)	20 608 603,43	29 950 397,98
A	Fournisseurs et comptes rattachés	6 450 869,50	530 596,85
S	Clients créditeurs, avances et acomptes		
S	Personnel	76 468,70	1 000,00
I	Organismes sociaux	188 436,08	157 477,89
F	Etat	1 922 386,87	106 087,00
C	Comptes d'associés	11 624 341,68	15 920 736,24
I	Autres créanciers		13 234 500,00
R	Comptes de régularisation passif	346 100,60	
C	Autres provisions pour risques et charges (G)		
U	Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H)	293,15	
L	TOTAL II (F+G+H)	20 608 896,58	29 950 397,98
A	TRESORERIE PASSIF		
N	Crédits d'escompte		
T	Crédits de trésorerie		
.	Banques (Soldes créditeurs)		
.	TOTAL III		
	TOTAL GENERAL I+II+III	116 413 325,39	69 241 989,82

- AUDITAS -

89, Bd. d'Anfa - Casablanca

Tél : 0522 27 97 93

Fax : 0522 47 23 82

Compte de Produits et Charges (Hors Taxes)

		OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
E X P L O I T A T I O N	I	PRODUITS D'EXPLOITATION	11 608 780,82	11 608 780,82	2 020 000,00
		Ventes de marchandises (en l'état)			
		Ventes de biens et services produits	11 608 780,82	11 608 780,82	2 020 000,00
		Chiffres d'affaires	11 608 780,82	11 608 780,82	2 020 000,00
		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			
		Total I	11 608 780,82	11 608 780,82	2 020 000,00
	II	CHARGES D'EXPLOITATION	8 350 361,66	8 356 230,79	4 938 378,02
		Achats revendus(2) de marchandises			
		Achats consommés(2) de matières et fournitures	599 951,12	602,50	64 546,12
		Autres charges externes	2 290 839,78	3 166,67	1 964 008,78
		Impôts et taxes	7 870,00	7 870,00	2 803,00
F I N A N C I E R		Charges de personnel	3 800 501,82	2 099,96	2 609 759,25
		Autres charges d'exploitation	257 145,00	257 145,00	
		Dotations d'exploitation	1 394 053,94	1 394 053,94	297 260,87
	III	Total II	8 350 361,66	8 356 230,79	4 938 378,02
	IV	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	3 258 419,16	-5 869,13	3 252 550,03
		PRODUITS FINANCIERS	1 330 504,78	1 330 504,78	3 408 000,00
		Produits des titres de partic. Et autres titres immobilisés	445 200,00	445 200,00	3 408 000,00
		Gains de change			
		Interêts et autres produits financiers	885 304,78	885 304,78	
		Reprises financières : transfert charges			
		Total IV	1 330 504,78	1 330 504,78	3 408 000,00
	V	CHARGES FINANCIERES	789 080,40	789 080,40	450 000,00
		Charges d'interêts	788 457,62	788 457,62	450 000,00
		Pertes de change	622,78	622,78	
		Autres charges financières			
		Dotations financières			
		Total V	789 080,40	789 080,40	450 000,00
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)	541 424,38	541 424,38	2 958 000,00
	VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	3 799 843,54	-5 869,13	3 793 974,41
				3 793 974,41	39 621,98

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	3 = 2 + 1	4
N O N C O U R A N T	VII	RESULTAT COURANT (III+VI)	3 799 843,54	-5 869,13	3 793 974,41	39 621,98
	VIII	PRODUITS NON COURANTS	4 952,88		4 952,88	30,12
		Produits des cessions d'immobilisations				
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	4 952,88		4 952,88	30,12
		Reprises non courantes ; transferts de charges				
		Total VIII	4 952,88		4 952,88	30,12
	IX	CHARGES NON COURANTES	1 362,39		1 362,39	1 426,65
		Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
		Subventions accordées				
		Autres charges non courantes	1 362,39		1 362,39	1 426,65
		Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
		Total IX	1 362,39		1 362,39	1 426,65
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	3 590,49		3 590,49	-1 396,53
	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	3 803 434,03	-5 869,13	3 797 564,90	38 225,45
	XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS				
	XII	RESULTAT NET (XI-XII)	3 803 434,03	-5 869,13	3 797 564,90	38 225,45
	XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)	12 944 238,48		12 944 238,48	5 428 030,12
	XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)	9 140 804,45	5 869,13	9 146 673,58	5 389 804,67
	XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	3 803 434,03	-5 869,13	3 797 564,90	38 225,45

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)	11 608 780,82	2 020 000,00
II	3	Ventes de biens et services produits	11 608 780,82	2 020 000,00
	4	Variation stocks produits		
	5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
	-	CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)	2 894 560,07	2 028 554,90
III	6	Achats consommés de matières et fournitures	600 553,62	64 546,12
	7	Autres charges externes	2 294 006,45	1 964 008,78
	=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	8 714 220,75	-8 554,90
IV	8	+ Subventions d'exploitation		
	9	- Impôts et taxes	7 870,00	2 803,00
	10	- Charges de personnel	3 802 601,78	2 609 759,25
	=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)	4 903 748,97	-2 621 117,15
V	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation	257 145,00	
	13	+ Reprises d'exploitation, transferts de charges		
	14	- Dotations d'exploitation	1 394 053,94	297 260,87
VI	=	RESULTAT D'EXPLOITATION(+ou-)	3 252 550,03	-2 918 378,02
VII	+	RESULTAT FINANCIER	541 424,38	2 958 000,00
VIII	=	RESULTAT COURANT (+ou-)	3 793 974,41	39 621,98
IX	+	RESULTAT NON COURANT	3 590,49	-1 396,53
	15	- Impôts sur les résultats		
X	=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE	3 797 564,90	38 225,45

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

	1	Résultat net de l'exercice	3 797 564,90	38 225,45
		Bénéfice +	3 797 564,90	38 225,45
		Perte -		
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	1 394 053,94	297 260,87
	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.)	5 191 618,84	335 486,32
	10	- Distributions de bénéfices		
II	=	AUTOFINANCEMENT	5 191 618,84	335 486,32

- AUDITAS -

89, Bd. d'Anfa - Casablanca

Tél : 0522 27 97 93

Fax : 0522 47 23 82

Tableau de Financement (Modèle Normal)

I. SYNTHESSES DES MASSES DU BILAN	Exercice	Exercice précédent	Exercice a - b	
			Emplois	Ressources
	b	a	c	d
Financement permanent	95 804 428,81	39 291 591,84		56 512 836,97
Moins actif immobilisé	87 738 298,72	58 353 562,66	29 384 736,06	
= FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	8 066 130,09	-19 061 970,82		27 128 100,91
Actif circulant	13 599 554,10	10 279 746,83	3 319 807,27	
Moins Passif circulant	20 608 896,58	29 950 397,98	9 341 501,40	
= BESOINS DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	-7 009 342,48	-19 670 651,15	12 661 308,67	
TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B	15 075 472,57	608 680,33	14 466 792,24	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice		Exercice précédent	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
AUTOFINANCEMENT (A)		5 191 618,84		335 486,32
+ Capacité d'autofinancement		5 191 618,84		335 486,32
- Distributions de bénéfices				
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 (C)		13 205 000,00		
+ Augmentations de capital, apports		13 205 000,00		
+ Subvention d'investissement				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		40 650 000,00		450 000,00
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)				
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	25 668 440,00		32 577 050,00	
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles	251 352,00			
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles	373 038,00			
+ Acquisitions d'immobilisations financières	25 044 050,00		32 577 050,00	
+ Augmentation des créances immobilisées				
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)	1 139 727,93			
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	5 110 350,00			
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	31 918 517,93		32 577 050,00	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B E G)	12 661 308,67			12 342 357,84
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	14 466 792,24			19 449 205,84
TOTAL GENERAL	59 046 618,84	59 046 618,84	32 577 050,00	32 577 050,00

A1 Principales Méthodes d'Evaluation Spécifiques à l'Entreprise**I- ACTIF IMMOBILISE****A- Evaluation à l'entrée****1- Immobilisations en non valeurs**

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

2- Immobilisations incorporelles

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

3- Immobilisations corporelles

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

4- Immobilisations financières

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

B- Création des valeurs**1- Méthodes d'amortissements**

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

2- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

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

3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Actif

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

II- ACTIF CIRCULANT**A- Evaluation à l'entrée****1- Stocks****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.

- AUDITAS -
89, Bd. d'Anfa - Casablanca
Tél : 0522 27 97 93
Fax : 0522 47 23 82

A1 Principales Méthodes d'Evaluation Spécifiques à l'Entreprise**4- Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges**

Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.

5- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif

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

IV- PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)**1- Dettes du passif circulant**

Les dettes du passif circulant sont inscrites pour leur montant nominal.

2- Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges

Une provision pour risques et charges est constituée pour faire face à la charge future ou au risque créés au cours de l'exercice.

3- Méthodes de détermination des écarts de Conversion - Passif

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

V- TRESORERIE**1- Trésorerie - Actif**

La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.

2- Trésorerie - Passif

La trésorerie est comptabilisée à la date de son engagement. La société utilise le rapprochement bancaire pour rapprocher ses soldes comptables aux soldes bancaires.

3- Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

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

A2 Etat des Dérogations

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

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		

- AUDITAS -

89, Bd. d'Anfa - Casablanca

Tél : 0522 27 97 93

Fax : 0522 47 23 82

B1 Détail des Non-Valeurs

Compte Principal	Intitulé	Montant
211	FRAIS PRELIMINAIRES	707 525,00
2111	Frais de constitution	707 525,00
2112	Frais préalables au démarrage	
2113	Frais d'augmentation du capital	
2114	Frais sur opérations de fusions, scissions et transformations	
2116	Frais de prospection	
2117	Frais de publicité	
2118	Autres frais préliminaires	
212	CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	5 304 870,00
2121	Frais d'acquisitions des immobilisations	
2125	Frais d'émission des emprunts	
2128	Autres charges à répartir	5 304 870,00
213	PRIME DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS	
2130	Primes de remboursements des obligations	
	TOTAL	6 012 395,00

- AUDITAS -
89, Bd. d'Anfa - Casablanca
Tél : 0522 27 97 93
Fax : 0522 47 23 82

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	902 045,00	5 110 350,00						6 012 395,00
* Frais préliminaires	707 525,00							707 525,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	194 520,00	5 110 350,00						5 304 870,00
* Primes de remboursement obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		251 352,00						251 352,00
Immobilisation en recherche et développement Brevets, marques, droits et valeurs similaires		251 352,00						251 352,00
* Fonds commercial								
* Autres immobilisations incorporelles								
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 121 045,67	373 038,00						1 494 083,67
* Terrains								
* Constructions								
* Installat. techniques, matériel et outillage								
* Matériel de transport		11 750,00						11 750,00
* Mobilier, matériel bureau et aménagements	1 121 045,67	361 288,00						1 482 333,67
* Autres immobilisations corporelles								
* Immobilisations corporelles en cours								
TOTAL GENERAL	2 023 090,67	5 734 740,00						7 757 830,67

- AUDITAS -

89, Bd. d'Anfa - Casablanca

Tél : 0522 27 97 93

Fax : 0522 47 23 82

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	402 108,00	1 202 479,00		1 604 587,00
* Frais préliminaires	285 396,00	141 505,00		426 901,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	116 712,00	1 060 974,00		1 177 686,00
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		50 138,66		50 138,66
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques droits et valeurs similaires		50 138,66		50 138,66
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	146 324,29	141 436,28		287 760,57
* Terrains				
* Constructions				
* Installations techniques; matériel et outillage				
* Matériel de transport		587,50		587,50
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	146 324,29	140 848,78		287 173,07
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
TOTAL GENERAL	548 432,29	1 394 053,94		1 942 486,23

B3 Tableau des Plus ou Moins Values sur Cessions ou Retraits d'Immobilisations

[illegible]

B4 Tableau des Titres de Participation

Raison sociale de la société émettrice	N° IF	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
							Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
		1	2	3	4	5	6	7	8	9
Clinique Jerrada-Oasis	40280390	Exploitant de clinique	12 750 000,00	60,00	7 650 000,00	7 650 000,00	31/12/2019	19 200 540,90	6 266 728,02	3 590 105,47
BROCHAK	20692486	Loueur d'établissemen †	10 000 000,00	94,00	9 405 900,00	9 405 900,00	31/12/2019	5 941 898,82	250 847,94	1 130 462,27
TAHAFA	15184755	Loueur d'établissemen †	1 000 000,00	80,00	800 000,00	800 000,00	31/12/2019	-5 601 591,62	-3 408 809,42	603 525,56
TALIAK	15179983	Loueur d'établissemen †	10 000 000,00	72,00	7 200 000,00	7 200 000,00	31/12/2019	6 668 275,08	96 923,35	778 011,14
CLINIQUE LONGCHAMPS	20765943	EXPLOITANT DE CLINIQUE	100 000,00	100,00	100 000,00	100 000,00	31/12/2019	-3 483 891,78	-3 571 614,67	562 187,72
JAKTALIM	24831504	Loueur d'établissemen †	500 000,00	100,00	500 000,00	500 000,00	31/12/2019	-113 179,41	-98 947,71	209 656,87
TAJAK	20773355	Loueur d'établissemen †	500 000,00	100,00	500 000,00	500 000,00	31/12/2019	-1 121 984,12	-454 261,78	156 418,75
Clinique ain borja	25031309	Exploitant de clinique	100 000,00	78,00	78 000,00	78 000,00	31/12/2019	2 359 964,07	1 989 363,78	2 849 128,21
BRAFSANTE	31901594	Loueur de matériel médical	100 000,00	100,00	100 000,00	100 000,00	31/12/2019	-19 208,39	88 535,61	315 390,77
CLINIQUE INTERNATIONAL D'ONCOLOGIE	25288434	EXPLOITANT DE CLINIQUE	100 000,00	93,00	93 000,00	93 000,00	31/12/2019	6 085 725,95	6 064 934,45	2 511 066,17
CLINIQUE AIN SBAA	34460126	EXPLOITANT DE CLINIQUE	1 000 000,00	89,80	898 000,00	898 000,00	31/12/2019	-7 212 645,60	-8 195 687,20	0,00
BRAFEJ	31901610	Loueur d'établissemen †	100 000,00	100,00	100 000,00	100 000,00	31/12/2019	78 453,33	-14 442,67	0,00
Sous-Total			36 250 000,00	—	27 424 900,00	27 424 900,00	—	22 782 357,23	-986 430,30	12 705 952,93

- AUDITAS -

89, Bd. d'Anfa - Casablanca

Tél : 0522 27 97 93

Fax : 0522 47 23 82

B4 Tableau des Titres de Participation

[illegible]

- AUDITAS -
89, Bd. d'Anfa - Casablanca
Tel : 0522 27 97 93
Fax : 0522 47 23 82

B5 Tableau des Provisions

N A T U R E	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS			REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)								
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								
5. Autres Provisions pour risques et charge								
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)								
TOTAL (A+B)								

- AUDITAS -

89, Bd. d'Anfa - Casablanca

Tél : 0522 27 97 93

Fax : 0522 47 23 82

B6 Tableau des Créances

Créances	Total	Analyse par Échéance			Autres Analyses			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en Devises	Montants sur l'Etat et Organismes Publics	Montants sur les Entreprises liées	Montants Représentés par Effets
De l'Actif Immobilisé	54 098 054,28	54 098 054,28					54 079 460,28	
- Prêts immobilisés								
- Autres créances financières	54 098 054,28	54 098 054,28					54 079 460,28	
De l'actif circulant	13 599 554,10	725 431,08	12 874 123,02				11 109 777,49	
- Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	178 145,06		178 145,06					
- Clients et comptes rattachés	10 135 942,23		10 135 942,23				10 135 942,23	
- Personnel	4 500,00		4 500,00					
- Etat	1 579 505,43		1 579 505,43					
- Comptes d'associés								
- Autres débiteurs								
- Compte de régularisation actif	1 701 461,38	725 431,08	976 030,30				973 835,26	
TOTAUX	67 697 608,38	54 823 485,36	12 874 123,02				65 189 237,77	

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	50 410 272,07	50 410 272,07					25 650 000,00	
- Emprunts obligataires								
- Autres dettes de financement	50 410 272,07	50 410 272,07					25 650 000,00	
DU PASSIF CIRCULANT	20 608 603,43		20 608 603,43		62 355,80		320 421,25	
- Fournisseurs et comptes rattachés	6 450 869,50		6 450 869,50		62 355,80			
- Clients créditeurs, avances et acomptes								
- Personnel	76 468,70		76 468,70					
- Organismes sociaux	188 436,08		188 436,08					
- Etat	1 922 386,87		1 922 386,87					
- Comptes d'associés	11 624 341,68		11 624 341,68					
- Autres créanciers								
- Comptes de régularisation - Passif	346 100,60		346 100,60				320 421,25	
TOTAUX	71 018 875,50	50 410 272,07	20 608 603,43		62 355,80		25 970 421,25	

- AUDITAS -

89, Bd. d'Anfa - Casablanca

Tél : 0522 27 97 93

Fax : 0522 47 23 82

B8 Tableau des Suretés Réelles Données ou Reçues

Tiers Débiteurs ou Tiers Créditeurs	Montant couvert par la sureté	Nature (1)	Date et Lieu d'inscription	Objet (2)(3)	V.N.C. de la sureté donnée
-------------------------------------	-------------------------------	------------	----------------------------	--------------	----------------------------

Sûreté donnée

Maroc leasing	4 493 515,13	Caution solidaire pour le compte des filiales (TALIAK)	2018 - CASABLANCA	BIEN IMMOBILIER	3 050 209,59
Maroc leasing	6 910 093,02	Caution solidaire pour le compte des filiales	2018 - CASABLANCA	MATERIEL DE TRANSPORT, MATERIEL INFORMATIQUE ET MATERIEL MEDICAL	994 706,00
Maroc leasing	5 264 259,78	Caution solidaire Akdital & HPC	2019 - CASABLANCA	MATERIEL DE TRANSPORT, MATERIEL INFORMATIQUE ET MATERIEL MEDICAL	2 998 811,18

Sûreté reçue

AKTALI	12 535 000,00	CAUTION HYPOTHECAIRE	2016 - CASABLANCA	Garantie d'un crédit CMT accordé par CIH à AKDITAL	12 535 000,00

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

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

Engagement donné

Engagement reçu

- AUDITAS -
89, Bd. d'Anfa - Casablanca
Tél: 0522 27 97 93
Fax: 0522 47 23 82

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	600 553,62	64 546,12
	* Achat de matières premières		
	* Variation des stocks de matières premières (+/-)		
	* Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages	602,50	
	Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-)		
	* Achats non stockés de matières et de fournitures	101 462,44	59 962,79
	* Achats de travaux, études et prestations de services	498 488,68	4 583,33
	Total	600 553,62	64 546,12
613/614	613/614 - *Autres charges externes	2 294 006,45	1 964 008,78
	* Locations et charges locatives	74 374,81	
	* Redevances de crédit-bail	639 762,00	756 835,64
	* Entretien et réparations	51 606,73	19 272,01
	* Primes d'assurances	8 317,80	
	* Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise		
	* Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	570 930,00	995 356,67
	* Redevances pour brevets, marques, droits.....		
	* Transports		
	* Déplacements, missions et réceptions	207 011,07	10 872,00
	* Reste du poste des autres charges externes	742 004,04	181 672,46
	Total	2 294 006,45	1 964 008,78
617	617 - * Charges de personnel	3 802 601,78	2 609 759,25
	* Rémunération du personnel	3 150 584,92	2 171 521,48
	* Charges sociales	558 438,65	409 457,77
	* Reste du poste des charges de personnel	93 578,21	28 780,00
	Total	3 802 601,78	2 609 759,25
618	618 - Autres charges d'exploitation	257 145,00	
	* Jetons de présence	257 145,00	
	* Pertes sur créances irrécouvrables		
	* Reste du poste des autres charges d'exploitation		
	Total	257 145,00	
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	1 362,39	1 426,65
	658 - Autres charges non courantes	1 362,39	1 426,65
	* Pénalités sur marchés et décrets		
	* Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats)		
	* Pénalités et amendes fiscales et pénales		
	* Créances devenues irrécouvrables	1 362,39	1 426,65
	* Reste du poste des autres charges non courantes		
	Total	1 362,39	1 426,65

- AUDITAS -

89, Bd. d'Anfa - Casablanca

Tél : 0522 27 97 93

Fax : 0522 47 23 82

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	11 608 780,82	2 020 000,00
712	Ventes de biens au Maroc		
	Ventes de biens à l'étranger		
	Ventes des services au Maroc	2 763 332,67	2 020 000,00
	Ventes des services à l'étranger		
	Redevances pour brevets, marques, droits..	8 845 448,15	
	Reste du poste des ventes et services produits		
	Total	11 608 780,82	2 020 000,00
	Variation des stocks de produits		
713	Variation des stocks des biens produits (+/-)		
	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		
719	Reprises		
	Transferts de charges		
	Total		
	PRODUITS FINANCIERS		
	Intérêts et autres produits financiers	885 304,78	
738	Intérêts et produits assimilés	885 304,78	
	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		
	Total	885 304,78	

B12 Passage du Résultat Net Comptable au Résultat Net Fiscal

INTITULES	MONTANT (+)	MONTANT (-)
I. RESULTAT NET COMPTABLE		
Bénéfice net	3 797 564,90	
Perte nette		
II. REINTEGRATIONS FISCALES	126 937,06	
REINTEGRATIONS FISCALES COURANTES	125 574,67	
Congés non pris 2019	91 478,25	
Charges exercices antérieures	5 869,13	
Gain de change latent 2019	293,15	
Exedent location voiture de tourisme	27 934,14	
REINTEGRATIONS FISCALES NON COURANTES	1 362,39	
Pénalités et amendes	1 362,39	
III. DEDUCTIONS FISCALES		445 200,00
DEDUCTIONS FISCALES COURANTES		445 200,00
Revenu des titres de participations		445 200,00
DEDUCTIONS FISCALES NON COURANTES		
Total	3 924 501,96	445 200,00
IV. RESULTAT BRUT FISCAL		
Bénéfice brut si T1 > T2 (A)	3 479 301,96	
Déficit brut fiscal si T2 > T1 (B)		
V. REPORTS DEFICITAIRES IMPUTES (C) (1)		3 479 301,96
Exercice n-4		
Exercice n-3		59 959,00
Exercice n-2		1 887 202,64
Exercice n-1		1 532 140,32
VI - RESULTAT NET FISCAL		
. Bénéfice net fiscal (A - C) (OU)	0,00	
. Déficit net fiscal (B)		
VII. CUMUL DES AMORTISSEMENTS FISCALEMENT DIFFERES	146 324,29	
VIII. CUMUL DES DEFICITS FISCAUX RESTANT A REPORTER	1 719 355,71	
Exercice n-4		
Exercice n-3		
Exercice n-2		
Exercice n-1	1 719 355,71	

B13 Détermination du Résultat Courant Apres Impots

I. DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
Résultat courant d'après C.P.C (+/-)	3 793 974,41
Réintégrations fiscales sur opérations courantes (+)	125 574,67
Déductions fiscales sur opérations courantes (-)	445 200,00
Résultat courant théoriquement imposable (=)	3 474 349,08
Impôt théorique sur résultat courant (-)	1 077 048,00
Résultat courant après impôts (=)	2 397 301,08

- AUDITAS -
89, Bd. d'Anfa - Casablanca
Tél : 0522 27 97 93
Fax : 0522 47 23 82

B14 Détail de La Taxe sur La Valeur Ajoutée

N A T U R E	Solde au début de l'exercice	Opérations comptables de l'exercice	Déclarations T.V.A de l'exercice	Solde fin d'exercice
	(1)	(2)	(3)	(1+2-3=4)
A. T.V.A. Facturée		2 734 913,88	1 020 884,00	1 714 029,88
B. T.V.A. Récupérable	389 469,11	1 626 716,81	913 486,22	1 102 699,70
sur charges	389 469,11	1 501 838,82	852 451,82	1 038 856,11
sur immobilisations		124 877,99	61 034,40	63 843,59
C. T.V.A. d'ue ou crédit de T.V.A = (A - B)	-389 469,11	1 108 197,07	107 397,78	611 330,18

PASSIF EVENTUEL

A - les exercices 2016, 2017, 2018 et 2019 ne sont pas prescrits et pourront faire l'objet d'un contrôle fiscal au titre des impôts de l'IS, de la TVA et de l'IR et par conséquent peuvent donné lieu à des éventuels redressements.

B - les déclarations sociales de la CNSS au titres des années 2016, 2017, 2018 et 2019 pourront éventuellement faire l'objet d'un contrôle social du fait que les exercices auxquels elles se rattachent demeurent toujours non prescrits et par conséquent peuvent en cas de contrôle donné lieu à des redressments en la matière.

- AUDITAS -

89, Bd. d'Anfa - Casablanca

Tél : 0522 27 97 93

Fax : 0522 47 23 82

- AUDITAS -
89, Bd. d'Anfa - Casablanca
Tél : 0522 27 97 93
Fax : 0522 47 23 82

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

A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER	MONTANT	B. AFFECTATION DES RESULTATS	MONTANT
30/06/2019 Décision du		Réserve légale	1 911,27
Report à nouveau	1 539 200,13	Autres réserves	
Résultats nets en instance d'affectation		Tantièmes	
Résultat net de l'exercice	38 225,45	Dividendes	
Prélèvements sur les réserves		Autres affectations	
Autres prélèvements		Report à nouveau	1 575 514,31
TOTAL A	1 577 425,58	TOTAL B	1 577 425,58

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

Nature des Indications	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisations en non-valeurs	27 673 020,39	27 891 654,84	40 986 348,74
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes		2 020 000,00	11 608 780,82
2. Résultat avant impôts	1 683 325,39	38 225,45	3 797 564,90
3. Impôts sur les résultats			
4. Bénéfices distribués (y compris les tantièmes) de l'exercice précédent			
5. Résultats non distribués (mis en réserves ou en instance d'affectation)	-59 959,00	1 623 366,39	1 661 591,84
RESULTAT PAR TITRE (Pour les sociétés par actions et SARL)			
Résultat net par action ou part sociale de l'exercice	0,00	0,68	37,97
Bénéfices distribués par action ou part sociale de l'exercice précédent			
PERSONNEL			
Montant des salaires bruts de l'exercice	307 534,08	2 171 521,48	3 150 584,92
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	3	8	19

AUDITAS
29. Bd. d'Alma - Casablanca
Tel: 0522 27 97 83
Fax: 0522 47 23 82

C5 Datations Et Evenements Postérieurs

Date de clôture(1)	31/12/2019
Date d'établissement des états de synthèse (2)	30/06/2020
(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

2020 Les états financiers de la société ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par COVID-19 au premier trimestre 2020 et l'entité s'attend à un impact négatif sur ses états financiers en 2020. La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel. A la date d'arrêté des comptes par le conseil d'administration des états financiers 2019 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui mette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

- AUDITAS -
 89, Bd. d'Anfa - Casablanca
 Tél : 0522 27 97 93
 Fax : 0522 47 23 82

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	
I. Stocks Approvisionnement							7 = 6 - 3
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- Rebuts							
21- Matières de récupération							
22- Total Stocks Produits résiduels							
23- TOTAL GENERAL (ligne 10+15+18+22)							

- AUDITAS -
89, Bd. d'Anfa - Casablanca
Tél : 0522 27 97 93
Fax : 0522 47 23 82