

Aux Actionnaires de la société**AKDITAL S.A.**258 Route de l'Oasis
20250 Casablanca**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES ETATS DE
SYNTHESE CONSOLIDES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2022****Opinion**

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse consolidés de la société Akdital S.A et de ses filiales (le « groupe »), qui comprennent le bilan consolidé au 31 décembre 2022, ainsi que le compte de produits et charges consolidé, le tableau consolidé des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC), y compris un résumé des principales méthodes comptables. Ces états de synthèse consolidés font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de 1 277 964 945 MAD dont un bénéfice net consolidé de 98 569 695 MAD.

Nous certifions que les états de synthèse consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du patrimoine et de la situation financière du groupe au 31 décembre 2022, ainsi que du résultat de l'ensemble consolidé pour l'exercice clos à cette date, 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 consolidés » du présent rapport. Nous sommes indépendants du groupe 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.

Questions clés de l'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 consolidés de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états de synthèse consolidés pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

▪ Dépréciation des créances clients**Risque identifié**

Au 31 décembre 2022, la valeur nette des créances clients s'élève à 384 593 KMAD représentant 13 % du total bilan du Groupe. La Direction évalue les créances clients selon les modalités exposées dans la note 1.3.f de l'état des informations complémentaires (ETIC).

La provision pour dépréciation est enregistrée pour les retards d'encaissement à partir d'une année en fonction de la typologie des clients.

En conséquence, nous avons considéré ce sujet comme un point clé de l'audit pour l'exercice 2022, compte tenu de l'importance de ce poste dans les états de synthèse et du niveau de jugement requis par la direction pour l'estimation des provisions.

Notre réponse

Dans le cadre de nos diligences, nous avons examiné les principes d'identification des créances douteuses et les méthodes de dépréciation des créances clients, en procédant à :

- L'analyse des hypothèses retenues pour calculer les provisions pour dépréciation des créances clients, notamment à travers l'examen de la balance âgée et de l'analyse des retards de paiement ;
- L'analyse des paiements reçus après la date de clôture pour les créances clients échues à forte antériorité les plus significatives ;
- La vérification du calcul de la provision pour dépréciation afin de s'assurer de sa conformité avec les règles définies par le Groupe ;
- La circularisation des avocats et l'analyse des réponses reçues, afin d'identifier d'éventuelles difficultés de recouvrement qui n'auraient pas donné lieu au traitement comptable approprié.

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

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états de synthèse consolidés 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 consolidés exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états de synthèse consolidés, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du groupe 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 le groupe 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 du groupe.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états de synthèse consolidés

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états de synthèse consolidés 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 consolidés 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 consolidés 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 du groupe ;
- 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 du groupe 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 le groupe à cesser son exploitation ;

- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états de synthèse consolidés, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états de synthèse consolidés représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- nous obtenons des éléments probants suffisants et appropriés concernant les informations financières des entités et activités du groupe pour exprimer une opinion sur les états de synthèse consolidés. Nous sommes responsables de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit du groupe. Nous assumons l'entière responsabilité de l'opinion d'audit.

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.

Casablanca, le 27 avril 2023

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil

Adnané Loukili
Associé
MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Angle Bd Abdelmoumen et Rue Calavon
20360 - Casablanca
Tél. : 05 22 42 34 23 (L.G)
Fax : 05 22 42 34 00

OMNIPACT

Youssef BOUABIDI
Associé

OMNIPACT
165 Bd Abdelmoumen
Résidence LES CHAMPS CENTER
Imm A, 1er Etage Appt 2 - Casablanca
IF: 14451174-TP: 36394794-RC: 287515
ICE: 000208927000006 (3)

Groupe AKDITAL
BILAN CONSOLIDE
En MAD

ACTIF	31-déc.-22	31-déc.-21 proforma	31-déc.-21
Actif immobilisé			
Ecart d'acquisition	22.473.241	26.224.004	27.559.254
Immobilisations en non valeurs	31.451.885	24.509.876	29.798.409
Immobilisations incorporelles	13.573.999	3.214.719	3.214.719
Immobilisations corporelles	1.609.033.162	888.739.687	1.254.614.051
Titre mis en équivalence	24.866.712	-	-
Immobilisations financières	113.657.764	104.306.744	5.322.684
Impôts différés actifs	2.298.364	1.427.403	1.427.403
	1.817.355.128	1.048.422.432	1.321.936.520
Actif circulant			
Stocks et en-cours	57.093.526	21.916.557	21.916.557
Clients et comptes rattachés	384.593.504	245.725.985	240.484.104
Autres créances	244.704.415	87.844.570	144.453.637
	686.391.445	355.487.112	406.854.298
Trésorerie - actif	530.260.154	59.384.713	63.369.776
Total de l'actif	3.034.006.727	1.463.294.258	1.792.160.594

PASSIF	31-déc.-22	31-déc.-21 proforma	31-déc.-21
Capital	126.666.700	100.000.000	100.000.000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	984.825.770	247.273.063	247.273.063
Réserves consolidées	67.902.780	34.996.245	43.719.331
Résultat consolidé	98.569.695	55.888.418	46.395.681
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	1.277.964.945	438.157.727	437.388.075
Dont : Capitaux propres part du groupe	1.254.258.448	423.397.605	422.373.724
Intérêts minoritaires	23.706.497	14.760.121	15.014.351
Dettes de financement	433.581.211	479.601.567	554.601.567
Provisions pour risques et charges	708.366	1.731.450	747.720
Impôts différés passifs	10.545.194	13.055.735	29.592.475
	444.834.771	494.388.752	584.941.763
Passif circulant			
Fournisseurs et comptes rattachés	446.879.118	223.259.545	307.457.665
Autres dettes	582.847.335	198.021.684	253.993.469
	1.029.726.453	421.281.228	561.451.134
Trésorerie - passif	281.480.558	109.466.551	208.379.623
Total du passif	3.034.006.727	1.463.294.258	1.792.160.594

Groupe AKDITAL
Compte de résultat consolidé

En MAD

	31-déc.-22	31/12/2021 Proforma	31-déc.-21
Produits d'exploitation	1.034.778.427	784.135.149	767.952.919
Chiffre d'affaires	1.034.777.927	770.026.130	767.620.277
Autres produits d'exploitation	500	14.109.019	332.642
Charges d'exploitation	(857.881.599)	(664.370.106)	(656.551.226)
Achats et autres charges externes	(490.446.675)	(385.515.399)	(393.297.241)
Impôts et taxes	(17.963.583)	(12.882.520)	(12.908.873)
Charges de personnel	(243.905.906)	(183.745.623)	(183.745.623)
Autres charges d'exploitation	413.821	(1.550.514)	(1.550.514)
Dotations d'exploitation, nettes des reprises et TC	(105.979.256)	(80.676.050)	(65.048.974)
Résultat d'exploitation	176.896.828	119.765.043	111.401.693
Résultat financier	(24.698.203)	(17.912.147)	(23.432.210)
Résultat courant des entreprises intégrées	152.198.625	101.852.896	87.969.484
Résultat non courant	4.169.096	(5.896.161)	(5.832.811)
Résultat avant impôt	156.367.721	95.956.734	82.136.672
Amortissement des écarts d'acquisition	(1.271.012)	(1.401.525)	(1.471.801)
QP des sociétés mises en équivalence	(3.395.266)	(4.403.601)	-
Impôt sur le résultat	(53.131.749)	(34.263.190)	(34.269.190)
Résultat net de l'ensemble consolidé	98.569.695	55.888.418	46.395.681
Résultat net part du Groupe	87.651.981	48.078.586	43.495.246
Intérêts minoritaires dans le résultat	10.917.714	7.809.833	2.900.435

Il est à noter que le compte de résultat pro forma au 31/12/2021 a été élaboré par le management pour des besoins de comparabilité et n'a pas fait l'objet d'examen limité ni d'audit par les commissaires aux comptes.

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

OMNIPACT
165 ,Bd Abdelmoumen
Résidence LES CHAMPS CENTER
Imm A, 1er Etage App: 2 - Casablanca
IF: 14451174-TP: 36394794-RC : 287515
ICE: 000208927000006 (2)

Groupe AKDITAL
Tabelau des flux de trésorerie
En MAD

	déc-22	déc-21
Résultat net consolidé	98.569.695	46.395.681
Ajustements :		
- Amortissements des immobilisations incorporelles	13.544.471	13.499.725
- Amortissements des immobilisations corporelles	85.813.682	66.107.208
- Amortissements des écarts d'acquisition	1.271.012	1.471.801
- Variation des impôts différés	(3.381.503)	2.461.440
- QP des sociétés mises en équivalence	3.395.266	-
- Résultat de cession consolidé	(12.709.437)	-
- Autres	260.645	2.714.471
Capacité d'autofinancement des sociétés intégrées	186.763.831	132.650.325
Variation du Besoin en Fonds de Roulement	277.540.893	32.307.218
Flux net de Trésorerie généré par l'activité	464.304.723	164.957.543
Acquisition des immobilisations incorporelles	(30.846.362)	(13.361.092)
Acquisition des immobilisations corporelles	(806.107.158)	(598.991.257)
Acquisition d'immobilisations financières	(15.080.400)	-
Variation des créances financières	(9.351.020)	16.531.717
Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(861.384.940)	(595.820.632)
Augmentations de capital	768.900.007	-
Dividendes versés	(26.938.000)	(5.000.000)
Emissions d'emprunts, nettes	(46.020.356)	94.219.862
Flux net de trésorerie liés aux opérations de Financement	695.941.651	89.219.862
Variation de Trésorerie	298.861.434	(341.643.227)
Trésorerie d'ouverture	(145.009.847)	196.633.380
Trésorerie sur variation de périmètre	94.928.009	-
Trésorerie de clôture	248.779.596	(145.009.847)

OMNIPACT
165 ,Bd Abdelmoumen
Résidence LES CHAMPS CENTER
Imm A, 1er Etage App1 2 - Casablanca
IF: 14451174-TP: 36394794-RC : 287515
ICE: 000208927000006 (2)

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

SOMMAIRE

Table des matières

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES CONSOLIDEES.....	3
1. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, REGLES D'EVALUATION.....	3
1.1 Référentiel comptable	3
1.2 Modalités de consolidation	3
a) Méthodes de consolidation.....	3
b) Date de clôture.....	4
c) Principaux retraitements	4
1.3 Méthodes et règles d'évaluation	5
a) Immobilisations en non-valeur.....	5
b) Immobilisations incorporelles	5
c) Immobilisations corporelles.....	5
d) Immobilisations financières	6
e) Stocks et travaux en cours	6
f) Créances et dettes d'exploitation.....	6
2. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE	7
3. COMPARABILITE DES COMPTES	8
4. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES.....	8
4.1 Actif Immobilisé :	8
a)Immobilisations en non valeur :	8
b)Immobilisations incorporelles :	8
c)Immobilisations corporelles :	8
d)Variation des immobilisations et des amortissements :	9
4.2 Actif Circulant :	10
a)Stock et en cours :	10
b)Autres créances d'exploitation :	10
4.3 Capitaux propres part Groupe :	10
4.4 Dettes de financement :	10
4.5 Autres dettes d'exploitation :	11
4.6 Achats et autres charges externes :	11
4.7 Résultat financier :	11
4.8 Résultat Non Courant :	12
4.9 Impôt sur le résultat :	12
4.10 Engagements Hors Bilan :	13
4.11 Evènements post clôture :	13

ETAT DES INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES CONSOLIDEES

1. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, REGLES D'EVALUATION

1.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe AKDITAL sont établis conformément aux normes nationales prescrites par la Méthodologie adoptée par le Conseil National de Comptabilité (CNC) dans son avis N° 5 du 26 mai 2005.

1.2 Modalités de consolidation

a) Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation appliquées par le Groupe AKDITAL sont les suivantes :

a.1 Intégration globale :

Pour toutes les filiales dans lesquelles AKDITAL exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif, l'intégration globale est la méthode pratiquée.

Le contrôle exclusif sur une filiale s'apprécie par le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles. Il résulte :

- soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote ;
- soit de la désignation, pendant deux exercices successifs, de la majorité des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance ;

Le groupe est présumé avoir effectué cette désignation lorsqu'il a disposé, au cours de cette période, directement ou indirectement, d'une fraction supérieure à quarante pour cent des droits de vote et qu'aucun autre associé ou actionnaire ne détenait directement ou indirectement une fraction supérieure à la sienne ;

- soit du droit d'exercer une influence dominante en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires, lorsque le droit applicable le permet et que AKDITAL est actionnaire ou associé de l'entreprise concernée.

La méthode de l'intégration globale consiste à intégrer, après élimination des opérations et comptes réciproques, les comptes de la société consolidée en distinguant la part du groupe et les intérêts minoritaires.

a.2 Mise en équivalence

La méthode de la mise en équivalence est appliquée pour les sociétés sur lesquelles le Groupe exerce une influence notable.

L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une filiale sans en détenir le contrôle.

GROUPE AKDITAL

L'influence notable est présumée lorsque le Groupe dispose, directement ou indirectement, d'une fraction comprise entre 20% et 40% des droits de vote de cette filiale.

La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur comptable des titres détenus la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation.

b) *Date de clôture*

Pour les deux exercices présentés, toutes les entités faisant partie du périmètre de consolidation ont clôturé leurs comptes au 31 décembre.

c) *Principaux retraitements*

La consolidation est effectuée à partir des comptes individuels des entités comprises dans le périmètre de consolidation du Groupe.

Les principaux retraitements se déclinent comme suit :

c.1 *Écart d'acquisition*

L'écart d'acquisition est égal à la différence à la date d'acquisition entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part dans les actifs et passifs retraités de l'entité acquise.

L'écart d'acquisition fait l'objet d'un amortissement sur une durée déterminée en fonction de la nature de la société acquise et des objectifs fixés lors de l'acquisition.

c.2 *Élimination des opérations intragroupes*

Les opérations significatives entre les sociétés intégrées sont éliminées du bilan et du compte de produits et charges consolidés.

c.3 *Impôts*

La charge d'impôt comprend l'impôt courant de l'exercice et l'impôt différé résultant des décalages temporaires entre les bases comptables des actifs et passifs et leurs bases fiscales.

Les impôts différés résultant de la neutralisation des différences temporaires introduites par les règles fiscales et les retraitements de consolidation sont calculés société par société selon la méthode du report variable, en tenant compte de la conception étendue.

Les impôts différés actifs résultant :

- des décalages temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal,
- des retraitements de consolidation,
- des déficits fiscaux reportables,

sont constatés eu égard la situation fiscale de chaque entité, lorsqu'il est probable que des bénéfices futurs seront disponibles pour absorber ces impôts différés actifs.

c.4 Intérêts minoritaires

Lorsque la part revenant aux intérêts minoritaires dans les pertes d'une société consolidée est supérieure à leur part dans les capitaux propres, l'excédent ainsi que les pertes ultérieures applicables aux intérêts minoritaires sont déduits des intérêts majoritaires, sauf si les associés minoritaires ont une obligation expresse de combler ces pertes.

Cependant, si ultérieurement l'entreprise consolidée devient bénéficiaire, la part du groupe est alors créditée de tous les profits réalisés jusqu'à absorption de la part des intérêts minoritaires imputés antérieurement.

c.5 Crédit-bail

Le Groupe a opté pour le traitement optionnel consistant à comptabiliser les immobilisations financées par crédit-bail au bilan en contrepartie d'une dette financière d'un montant équivalent en prenant en considération l'importance significative.

Par ailleurs, au niveau du compte de produits et charges, les immobilisations sont amorties selon leur durée d'utilité et les charges d'intérêt sur emprunt sont comptabilisées en fonction de la durée des contrats ; les redevances étant annulées.

c.7 Écarts de conversion

Les écarts de conversion des actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère sont enregistrés au compte de produits et charges au cours de la période à laquelle ils se rapportent.

1.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principales méthodes et règles d'évaluation sont les suivantes :

a) *Immobilisations en non-valeur*

L'immobilisation en non-valeur est constituée essentiellement des frais préliminaires et des charges à répartir sur plusieurs exercices et est amortie de manière linéaire sur une durée de 5 ans.

b) *Immobilisations incorporelles*

Les immobilisations incorporelles sont généralement amorties sur une durée ne dépassant pas cinq ans (licences de logiciels) sauf pour les brevets et droits assimilés qui sont amortis sur dix ans. Les fonds commerciaux ne sont pas amortis.

c) *Immobilisations corporelles*

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou de production. Elles sont amorties sur la durée de vie estimée de chaque catégorie d'immobilisation.

GROUPE AKDITAL

Les principales durées d'amortissement utilisées sont les suivantes :

	Méthode	Durée
Constructions	Linéaire	20 ans
Agencements et aménagements des constructions	Linéaire	10 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	10 ans
Installations techniques, matériel et outillage	Linéaire	10 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 à 5 ans

Les plus-values de cession intragroupe sont annulées en consolidation.

d) Immobilisations financières

Les titres de participation dans les sociétés non consolidées figurent au bilan à leur prix d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constituée, le cas échéant, après analyse, au cas par cas, des situations financières des sociétés non consolidées.

Les plus-values de cession intra-groupe sont annulées en consolidation lorsqu'elles sont significatives.

e) Stocks et travaux en cours

Les stocks et travaux en cours sont évalués au prix de revient sans que celui-ci puisse excéder la valeur nette de réalisation).

Les frais financiers ne sont pas pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les provisions pour dépréciation des stocks sont constituées le cas échéant pour ramener la valeur nette comptable à la valeur probable de réalisation.

f) Créances et dettes d'exploitation

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée dès l'apparition d'un risque de non recouvrement.

Les transactions exprimées en devises étrangères sont converties au cours de change en vigueur au moment de la transaction.

Lors de l'arrêté des comptes, les soldes monétaires en devises sont convertis au taux de clôture par la contrepartie du compte de résultat.

Toutes les créances clients ayant une ancienneté supérieure à 1 an à la date de clôture, font l'objet d'une revue en termes de risque de recouvrement à chaque arrêté comptable.

Cette revue, en conformité avec les règles de provisionnement groupe, s'appuie sur la revue des paiements intervenus en période subséquente, sur la nature des prestations facturées, ainsi que sur le statut de la contrepartie (Privé, ou public).

Dépendamment de ces critères, une provision est constituée, le cas échéant, afin de couvrir le risque d'irrecouvrabilité de la créance.

GROUPE AKDITAL

2. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE

La liste des sociétés consolidées au 31 décembre 2022 et 2021 est la suivante :

Entités	Pourcentage d'intérêt et de contrôle		Méthode de consolidation
	2022	2021	
AKDITAL HOLDING SA	100%	100%	IG (société mère)
CLINIQUE JERRADA OASIS	100%	100%	IG
CLINIQUE MEDICO-CHIRURGICALE LONGCHAMPS CASABLANCA	100%	100%	IG
CENTRE INTERNATIONAL D'ONCOLOGIE DE CASABLANCA	80%	80%	IG
HOPITAL PRME DE CASABLANCA AIN SEBAA	86%	90%	IG
CLINIQUE AIN BORJA	80%	80%	IG
BROCHAK SARL	80%	80%	IG
TALIAK	81%	81%	IG
TAHAFA	86%	85%	IG
JAKTALIM	100%	100%	IG
BRAFSANTE	100%	100%	IG
BRAFEJ	100%	100%	IG
ONCOSANTE	100%	100%	IG
PSYSANTE	100%	100%	IG
TANGERSANTE	100%	100%	IG
BOUSANTE	100%	100%	IG
CIOJEDIDA	100%	100%	IG
CIOCINVEST	100%	100%	IG
ONCOAGADIR	100%	100%	IG
CLINIQUE PEDIATRIQUE ATFAL SARL	75%	75%	IG
BAIT AL ATFAL SARL	100%	100%	IG
CENTRE INTERNATIONAL D'ONCOLOGIE EL JADIDA SARL	100%	100%	IG
GIMES DA VINCI SARL	80%	100%	IG
STE HOPITAL PRME EL JADIDA	100%	100%	IG
AKDITAL IMMO	32%	65%	MEE
TAJAK	32%	65%	MEE
AGADIRSANTE	32%	65%	MEE
SALE INVEST	32%	65%	MEE
KHOURIBGA IMMO	32%	65%	MEE
KENITRA SANTE	32%	65%	MEE
ASFI INVEST	32%	65%	MEE
KAZAK	32%	65%	MEE
HOPITAL PRME TANGER	90%		IG
CENTRE INTERNATIONAL D'ONCOLOGIE BOUGHAZ DE TANGER	90%		IG
HOPITAL INTERNATIONAL AGADIR	100%		IG
CENTRE INTERNATIONAL D'ONCOLOGIE AGADIR	100%		IG
CLINIQUE PANORAMA SIDI MAAROUF (CPSM)	100%		IG
HOPITAL PRME DE SALE (HPS)	100%		IG
CENTRE D'ONCOLOGIE PRME DE SALE (COPS)	100%		IG
CLINIQUE DE SPECIALITES DE SAFI (CSS)	100%		IG
CLINIQUE DU BIEN ETRE BOUSKOURA (CBB)	100%		IG
LA CENTRALE DES DISPOSITIFS MEDICAUX	100%		IG
ONCO GREEN CITY	100%		IG
TAGHAZOUT SANTE	100%		IG

IG : Intégration globale
MEE : Mise en Equivalence

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification

3. COMPARABILITE DES COMPTES

Les principes et méthodes d'évaluation retenus pour l'exercice clos au 31 décembre 2022 sont les mêmes que ceux retenus pour l'exercice précédent à l'exception de l'élément suivant :

- Changement de la méthode de consolidation du palier Akdital Immo de l'intégration globale en 2021 à la mise en équivalence en 2022.

4. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

4.1 Actif Immobilisé :

a) Immobilisations en non valeur :

Les immobilisations en non valeur se présentent comme suit entre le 31 décembre 2022, et 31 décembre 2021 :

(en DH)	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Frais préliminaires	16 340 696	522 322
Charges à répartir sur plusieurs exercices	15 111 189	29 276 087
Total	31 451 885	29 798 409

b) Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles se présentent comme suit entre le 31 décembre 2022, et 31 décembre 2021 :

(en DH)	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	7 605 840	3 214 719
Autres immobilisations incorporelles	5 968 160	-
Total	13 573 999	3 214 719

c) Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles se présentent comme suit entre le 31 décembre 2022, et 31 décembre 2021 :

(en DH)	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	-	-
Terrains	104 182 401	218 789 543
Constructions	309 754 813	459 605 286
Installations techniques, matériel et outillage	844 515 084	384 084 304
Matériel de transport	3 680 120	3 870 386
Mobilier, matériel de bureau et AD	213 547 226	63 230 174
Immobilisations corporelles en cours	133 353 519	125 034 358
Total	1 609 033 162	1 254 614 051

d) Variation des immobilisations et des amortissements :

Brut	2021	ACQ	Cessions	Autres	2022
		-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	6 966 298	11 666 466	-	-	18 632 765
Non valeur	55 987 068	19 179 896	-	6 951 870	68 215 094
Total	62 953 367	30 846 362	-	6 951 870	86 847 859

Terrains	218 789 543	-	-	114 607 142	104 182 401
Constructions	499 892 628	7 895 621	-	146 904 586	360 883 663
Installations techniques	537 775 343	519 193 940	-	-	1 056 969 283
Matériel de transport	8 521 738	698 533	-	-	9 220 271
Mobilier et matériel de bureau	110 169 661	161 398 827	-	40 632	271 527 855
Autres immobilisations	6 034	-	-	6 034	-
Immobilisations en cours	125 034 358	116 920 237	-	108 601 076	133 353 519
Total	1 500 189 305	806 107 158	-	370 159 471	1 936 136 992

Amortissement	2021	Dotations	Cessions	Dotations	2022
Immobilisations incorporelles	3 751 578	1 307 187	-	-	5 058 766
Non valeur	26 188 660	12 237 284	-	1 662 735	36 763 209
Total	29 940 239	13 544 471	-	1 662 735	41 821 975

Constructions	40 287 341	15 126 226	-	4 284 717	51 128 850
Installations techniques	153 691 038	58 763 161	-	-	212 454 199
Matériel de transport	4 651 354	888 797	-	-	5 540 152
Mobilier et matériel de bureau	46 939 486	11 041 531	-	389	57 980 629
Autres immobilisations	6 034	6 034	-	-	-
IC en cours	-	-	-	-	-
Total	245 575 254	85 813 682	-	4 285 106	327 103 830

4.2 Actif Circulant :**a) Stock et en cours :**

Le détail des stocks et en cours se présente comme suit :

<i>(en DH)</i>	<u>31 décembre 2022</u>	<u>31 décembre 2021</u>
	-	-
Marchandises	6 503 149	-
Matières et fournitures consommables	50 590 377	21 916 557
Produits en cours	-	-
Total	57 093 526	21 16 557

b) Autres créances d'exploitation :

Le détail des autres créances d'exploitation se présente comme suit :

<i>(en DH)</i>	<u>31 décembre 2022</u>	<u>31 décembre 2021</u>
	-	-
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	39 672 239	81 472 855
Personnel	44 327	816 460
Etat	25 105 282	42 024 756
Autres débiteurs	171 680 931	18 703 273
Comptes de régularisation actif	8 201 636	1 436 292
Total	244 704 415	144 453 637

4.3 Capitaux propres part Groupe :

La variation des capitaux propres part Groupe se présente comme suit :

Capitaux propres part du groupe au 31 décembre 2021	422 373 724
Résultat part du groupe	87 651 981
Augmentation de capital	764 219 407
Dividendes	(20 000 000)
Autres	13 336
Capitaux propres part du groupe au 31 décembre 2022	1 254 258 448

4.4 Dettes de financement :

Les dettes de financement se présentent comme suit :

OMNIPACT
 165 ,Bd Abdelmoumen
 Résidence LES CHAMPS CENTER
 Imm A, 1er Etage Apt 2 - Casablanca
 IF: 14451174-TP: 36394794-RC : 287515
 ICE: 000208927000006 (2)

GROUPE AKDITAL

(en DH)	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	-	-
Dettes financières de crédit-bail	130 857 637	113 477 038
Autres dettes de financement	302 723 574	441 124 529
Total	433 581 211	554 601 567

4.5 Autres dettes d'exploitation :

Les autres dettes d'exploitation se présentent comme suit :

(en DH)	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	-	-
Clients créditeurs, avances et acomptes	-	1 687 920
Personnel	14 324 878	10 340 698
Organismes sociaux	10 957 737	5 578 089
Etat	81 603 104	62 404 719
Comptes d'associés	21 470 925	65 016 197
Autres créanciers	449 049 469	98 879 894
Comptes de régularisation passif	4 578 413	9 306 120
Autres provisions pour risques et charges	862 808	779 832
Total	582 847 334	253 993 469

4.6 Achats et autres charges externes :

Les achats et autres charges externes se présentent comme suit :

(en DH)	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	-	-
Achats revendus de marchandises	-	-
Achats consommés de matières et fournitures	383 333 358	317 585 901
Autres charges externes	107 113 317	75 711 341
Total	490 446 675	393 297 241

4.7 Résultat financier :

Le détail du résultat financier se présente comme suit :

<i>(en DH)</i>	<u>31 décembre 2022</u>	<u>31 décembre 2021</u>
Gains de change	109 394	-
Intérêts et autres produits financiers	3 797 629	1 275 094
Reprises financières ; transferts de charges	0	3 547 689
Produits financiers	3 907 023	4 822 783
Charges d'intérêts	(28 604 503)	(28 254 993)
Pertes de change	(722)	-
Dotations financières	-	-
Charges financières	(28 605 226)	(28 254 993)
Charges financières nettes	(24 698 203)	(23 432 210)

4.8 Résultat Non Courant :

Le détail du résultat non courant se présente comme suit :

<i>(en DH)</i>	<u>31 décembre 2022</u>	<u>31 décembre 2021</u>
Produits des cessions d' immobilisations	-	2 005 900
Autres produits non courants	17 068 081	1 636 730
Produits non courants	17 068 081	3 642 630
Valeurs nettes d'amortissements des immo. cédées	-	(2 005 900)
Autres charges non courantes	(12 898 985)	(7 469 541)
Dotations non courantes	-	-
Charges non courantes	(12 898 985)	(9 475 441)
Résultat non courant	4 169 096	(5 832 811)

4.9 Impôt sur le résultat :

Le détail de la charge d'impôt se présente comme suit :

<i>(en DH)</i>	<u>31 décembre 2022</u>	<u>31 décembre 2021</u>
Impôt exigible	56 513 252	31 807 750
(Charges) / produits d'impôts différés	(3 381 503)	2 461 440
(Charges) / produits d'impôt consolidé	53 131 749	34 269 190

Le groupe procède à la comptabilisation des impôts différés actifs sur les déficits fiscaux, et sur les différences temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal dont la récupération est jugée probable.

4.10 Engagements Hors Bilan :

Les engagements hors bilan se présentent comme suit :

<i>(en DH)</i>	<u>31 décembre 2022</u>	<u>31 décembre 2021</u>
	-	-
Engagements donnés	1 049 593 354	733 697 780
Engagements reçus	86 781 104	103 643 312

4.11 Evénements post clôture :

Les événements significatifs post clôture se présentent comme suit :

a) Poursuite de la réalisation du Plan de Développement d'AKDITAL :

Unité médicale	Date d'ouverture	Nombre de lits
Clinique de Mohammedia	6/02/2023	100 lits
Clinique de Bien-Être de Bouskoura	13/03/2023	100 lits
Hôpital Privé de Fès	25/4/2023	220 lits
Centre International d'Oncologie de Fès	25/4/2023	

b) Signature de partenariats avec de nouveaux promoteurs immobiliers en vue de la réalisation du support immobilier des nouvelles unités médicales (notamment ALARGAN MOROCCO REAL ESTATE COMPANY, et TAZAK).

OMNIPACT
 165 ,Bd Abdelmoumen
 Résidence LES CHAMPS CENTER
 Imm A, 1er Etage Apt 2 - Casablanca
 IF: 14451174-TP: 36394794-RC : 287515
 ICE: 000208927000006 (2)

MAZARS AUDIT ET CONSEIL
Pour Identification