



ARTBOURSE S.A

Société Anonyme à Conseil d'Administration au Capital de 6.000.000 de dirhams
16, rue Ksar Sghir, Quartier CIL - 20250 Casablanca

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE 2021			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amort. et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)				
Frais Préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	1 575 627,00	1 542 388,24	33 238,76	51 870,32
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Logiciels	1 575 627,00	1 542 388,24	33 238,76	51 870,32
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	3 811 572,35	1 960 590,88	1 850 981,47	1 970 485,19
Terrains				
Constructions				
Matériel transport	1 000 000,00	1 000 000,00	-	100 000,00
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 542 043,09	726 201,92	1 815 841,17	1 831 624,89
Autres immobilisations corporelles	269 529,26	234 388,96	35 140,30	38 860,30
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 693 388,44	2 693 388,44	4 104 222,27	4 104 222,27
Prêts immobilisés	250 906,00	250 906,00	134 143,00	134 143,00
Autres créances financières	59 633,44	59 633,44	59 633,44	59 633,44
Titres de participation et emplois assimilés				
Titres de participation dans la société gestionnaire	2 382 849,00	2 382 849,00	3 910 445,83	3 910 445,83
Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	8 080 587,79	3 502 979,12	4 577 608,67	6 126 577,78
STOCKS (F)				
Matière et fournitures consommables				
ACTIVATIONS ET PASSIVATIONS TEMPORAIRES DE TITRES (G)				
Créances représentatives de titres et valeurs reçus en pension				
Créances représentatives de titres et valeurs empruntés				
Autres opérations				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (H)	20 395 675,18	20 395 675,18	14 390 053,84	14 390 053,84
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes				
Clients et comptes rattachés	350 549,71	350 549,71	137 519,71	137 519,71
Personnel	807 867,21	807 867,21	708 489,88	708 489,88
Etat				
Comptes d'associés				
Compte de négociation et de règlement	18 978 152,85	18 978 152,85	13 353 077,09	13 353 077,09
Autres débiteurs	259 105,41	259 105,41	190 967,16	190 967,16
Comptes de régularisation - Actif				
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (I)	2 628 090,50	2 035 625,12	592 465,38	593 003,40
Titres et valeurs de placement cotés	2 628 090,50	2 035 625,12	592 465,38	593 003,40
Titres et valeurs de placement non cotés				
Titres et valeurs donnés en pension				
Titres et valeurs prêtés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (J)				
TOTAL II (F+G+H+I+J)	23 023 765,68	2 035 625,12	20 988 140,56	14 983 057,24
TRESORERIE - ACTIF	15 435 855,05	15 435 855,05	11 958 520,66	11 958 520,66
Chèques et valeurs à encaisser				
Banque, T.G. et C.C.P.	15 394 942,45	15 394 942,45	11 920 845,06	11 920 845,06
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	40 912,60	40 912,60	37 675,60	37 675,60
TOTAL III	15 435 855,05	15 435 855,05	11 958 520,66	11 958 520,66
TOTAL GENERAL I + II + III	46 540 208,52	5 538 604,24	41 001 604,28	33 068 155,68

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	3 = 1 + 2	3 = 1 + 2
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Commissions des transactions sur valeurs mobilières	2 184 167,74		2 184 167,74	1 517 730,58
Commission sur activités connexes	1 106 879,30		1 106 879,30	803 175,07
Produits sur prestations de services	149 768,64		149 768,64	94 792,79
Immobilisations produites par la société de bourse pour elle-même				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitations: transfert de charges				
TOTAL I	3 440 815,68	-	3 440 815,68	2 415 698,44
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats consommés de matière et de fournitures	91 148,85		91 148,85	66 200,08
Charges externes	446 815,70		446 815,70	36 905,31
Autres charges externes	1 514 964,99		1 514 964,99	1 294 773,00
Impôts et taxes	65 212,58		65 212,58	250 108,73
Charges de personnel	4 332 916,45		4 332 916,45	4 379 676,74
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	138 135,28		138 135,28	238 135,25
TOTAL II	6 589 193,85	-	6 589 193,85	6 265 799,11
RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)			- 3 148 378,17	- 3 850 100,67
PRODUITS FINANCIERS				
Intérêts sur prêts	47 029,98		47 029,98	59 428,04
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change				
Revenus et produits nets sur cession de titres et valeurs de placement	147 426,75		147 426,75	152 192,65
Gains sur titres reçus en pension et vendus ferme				
Indemnités de rémérés				
Intérêts et autres produits financiers				
Reprise financières; transferts de charges				
TOTAL IV	194 456,73	-	194 456,73	340 142,69
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	4 413,15		4 413,15	1 705,28
Pertes sur cession de titres et valeur de placement	5 594,85		5 594,85	400 481,40
Pertes sur titres et valeurs reçus en pension et vendus ferme				
Indemnités de rémérés				
Autres charges financières				
Dotations financières				
TOTAL V	10 008,00	-	10 008,00	402 186,68
RESULTAT FINANCIER (IV - V)			184 448,73	- 62 043,99
RESULTAT COURANT (III + V)			- 2 963 929,44	- 3 912 144,66

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE) (SUITE)

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	3 = 1 + 2	3 = 1 + 2
RESULTAT COURANT (nonrécursif)			- 2 963 929,44	- 3 912 144,66
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation	5 978 071,00		5 978 071,00	3 964 300,00
Subvention d'équilibre				
Reprise sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	10 180,32		10 180,32	1 640,00
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	5 988 251,32	-	5 988 251,32	3 965 940,00
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	1 527 596,83		1 527 596,83	646 560,01
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	1 762,95		1 762,95	15 182,33
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	1 529 359,78	-	1 529 359,78	661 742,34
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			4 458 891,54	3 304 197,66
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			1 494 962,10	- 607 947,00
IMPOTS SUR LES RESULTATS			57 742,00	40 331,00
RESULTAT NET (XI-XII)			1 437 220,10	- 648 278,00

TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VIII)		9 623 523,73	6 721 781,13
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)		8 186 303,63	7 370 059,13
RESULTAT NET (total des produits - total des charges)		1 437 220,10	- 648 278,00

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES	10 672 746,56
Capital	6 000 000,00	6 000 000,00
Moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé		
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Reserve légale	715 510,26	715 510,26
Autres réserves		
Report à nouveau	2 520 016,20	3 168 294,20
Résultats nets en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice	1 437 220,10	648 278,00
Total des capitaux propres (A)	10 672 746,56	9 235 526,46
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENT (C)		
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
Provisions pour risques		
Provision pour charges		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	10 672 746,56	9 235 526,46
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES ET VALEURS (F)		
Dettes représentatives de titres et valeurs donnés en pension		
Dettes représentatives de titres et valeurs reçus et redonnés en pension		
Dettes représentatives de titres prêtés		
Autres opérations		
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (G)	11 949 995,74	5 826 110,56
Fournisseurs et comptes rattachés	710 573,04	329 013,88
Clients créanciers, avances et acomptes		
Personnel	58 984,99	62 432,75
Organismes sociaux	230 839,94	238 726,15
Etat	872 456,31	2 318 299,72
Comptes d'associés		
Comptes de négociation et de règlement	9 935 471,28	2 706 590,68
Autres créanciers	14 877,95	10 000,00
Comptes de régularisation - passif	126 792,23	161 047,38
DEPOTS DE LA CLIENTELE (H)	18 378 861,98	18 006 518,66
Comptes de dépôt de la clientèle	18 378 861,98	18 006 518,66
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (I)		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (J)		
TOTAL II (F+G+H+I+J)	30 328 857,72	23 833 629,22
TRESORERIE - PASSIF		
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques de régularisation		
TOTAL III	-	-
TOTAL GENERAL I + II + III	41 001 604,28	33 068 155,68

EATAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G.)

	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
I - PRODUCTION DE L'EXERCICE (I+2+3)	3 440 815,68	2 415 698,44
1 - Commissions des transactions sur valeurs mobilières	2 184 167,74	1 517 730,58
2 - Commissions sur activités connexes	1 106 879,30	803 175,07
3 - Produits sur prestations de services	149 768,64	94 792,79
4 - Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même		
II - CONSOMMATION DE L'EXERCICE (4+5+6)	2 082 929,84	1 397 878,39
5 - Achats consommés de matières et fournitures	91 148,85	66 200,08
6 - Charges externes	446 815,70	36 905,31
7 - Autres charges externes	1 514 964,99	1 294 773,00
III - VALEUR AJOUTEE (I-II)	1 357 885,84	1 017 820,05
8 - Subvention d'exploitation		
9 - Impôts et taxes	65 212,58	250 108,73
10 - Charges de personnel	4 332 916,45	4 379 676,74
IV - RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION (IIE)	- 3 010 242,89	- 3 611 968,42
QU'INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IIE)		
11 - Autres produits d'exploitation		
12 - Autres charges d'exploitation		
13 - Reprises d'exploitation: transferts de charges		
14 - Dotations d'exploitation	138 135,28	238 135,25
V - RESULTAT D'EXPLOITATION (I+III-IV)	- 3 148 378,17	- 3 850 100,67
15 - Reprises d'exploitation		
16 - Reprises financières	184 448,73	62 044,99
VII - RESULTAT COURANT	- 2 963 929,44	- 3 912 144,66
17 - Reprises non courantes		
18 - Produits des cessions d'immobilisations	5 978 071,00	3 964 300,00
19 - Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	1 527 596,83	646 560,01
VI - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)	2 875 118,79	3 727 882,74
20 - Impôt sur les résultats		
IX - RESULTAT NET DE L'EXERCICE (I+III-IV)	1 437 220,10	- 648 278,00

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

	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
--	----------	--------------------