



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 2022

BILAN ACTIF

ACTIF	OPERATIONS			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amort, et provisions	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	1 561 019.80	14 607.20	33 238.76
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Logiciels	1 575 627.00	1 561 019.80	14 607.20	33 238.76
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	3 866 002.35	1 959 486.87	1 906 515.48	1 850 981.47
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Matériel transport	1 000 000.00	1 000 000.00	-	-
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 596 473.09	725 097.91	1 871 375.18	1 815 841.17
Autres immobilisations corporelles	269 529.26	234 388.96	35 140.30	35 140.30
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	2 508 770.44	2 508 770.44	2 693 388.44	2 693 388.44
Prêts immobilisés	66 288.00	66 288.00	250 906.00	250 906.00
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	2 382 849.00	2 382 849.00
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	7 950 399.79	3 520 506.67	4 429 893.12	4 577 608.67
STOCKS (F)				
Matière et fournitures consommables	-	-	-	-
ACQUISITIONS ET CESSIONS TEMPORAIRES DE TITRES (G)				
Créances représentatives de titres et valeurs reçus en pension	-	-	-	-
Créances représentatives de titres et valeurs empruntés	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (H)	10 697 899.43	10 697 899.43	20 395 675.18	20 395 675.18
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	383 365.67	383 365.67	350 549.71	350 549.71
Personnel	800 888.23	800 888.23	807 867.21	807 867.21
Etat	-	-	-	-
Comptes d'associés	-	-	-	-
Compte de négociation et de règlement	9 428 762.09	9 428 762.09	18 978 152.85	18 978 152.85
Autres débiteurs	84 883.44	84 883.44	259 105.41	259 105.41
Comptes de régularisation - Actif	-	-	-	-
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (I)	592 465.38	592 465.38	592 465.38	592 465.38
Titres et valeurs de placement cotés	-	-	-	-
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)	10 697 899.43	10 697 899.43	20 988 140.56	20 988 140.56
TRESORERIE - ACTIF	9 162 780.02	9 162 780.02	15 435 855.05	15 435 855.05
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banque, T.G. et C.C.P.	9 121 664.77	9 121 664.77	15 394 942.45	15 394 942.45
Caisse, Régies avances et crédits	41 115.25	41 115.25	40 912.60	40 912.60
TOTAL III	9 162 780.02	9 162 780.02	15 435 855.05	15 435 855.05
TOTAL GENERAL I + II + III	27 811 079.24	3 520 506.67	24 290 572.57	41 001 604.28

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXE)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2	3 = 1 + 2	3 = 1 + 2
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Commissions des transactions sur valeurs mobilières	1 740 005.89	-	1 740 005.89	2 184 167.74
Commission sur activités connexes	1 058 929.40	-	1 058 929.40	1 106 879.30
Produits sur prestations de services	213 062.40	-	213 062.40	149 768.64
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	3 011 997.69	-	3 011 997.69	3 440 815.68
CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats consommés de matière et de fournitures	79 664.36	-	79 664.36	91 148.85
Charges externes	406 892.23	-	406 892.23	446 815.70
Autres charges externes	1 333 934.42	-	1 333 934.42	1 514 964.99
Impôts et taxes	68 553.54	-	68 553.54	65 212.58
Charges de personnel	4 269 954.23	-	4 269 954.23	4 332 916.45
Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
Dotations d'exploitation	40 402.55	-	40 402.55	138 135.28
TOTAL II	6 199 401.33	-	6 199 401.33	6 589 193.85
RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)			- 3 187 403.64	- 3 148 378.17
PRODUITS FINANCIERS				
Intérêts sur prêts	68 352.26	-	68 352.26	47 029.98
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	129 500.00	-	129 500.00	-
Gains de change	-	-	-	-
Revenus et produits nets sur cession de titres et valeurs de placement	104 720.61	-	104 720.61	147 426.75
Gains sur titres reçus en pension et vendus ferme	-	-	-	-
Indemnités de réméré	-	-	-	-
Intérêts et autres produits financiers	2 035 625.12	-	2 035 625.12	-
Reprise financières; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL IV	2 338 197.99	-	2 338 197.99	194 456.73
CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	8 995.98	-	8 995.98	4 413.15
Pertes sur cession de titres et valeur de placement	1 802 226.42	-	1 802 226.42	5 594.85
Pertes de changes	-	-	-	-
Pertes sur titres et valeurs reçus en pension et vendus ferme	-	-	-	-
Indemnités de réméré	-	-	-	-
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	-	-	-	-
TOTAL V	1 811 222.40	-	1 811 222.40	10 008.00
RESULTAT FINANCIER (IV - V)			526 975.59	184 448.73
RESULTAT COURANT (III + V)			- 2 660 428.05	- 2 963 929.44

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

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
	1	2	3 = 1 + 2	3 = 1 + 2
RESULTAT COURANT (reports)			- 2 660 428.05	- 2 963 929.44
PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation	-	-	-	5 978 071.00
Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Reprise sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	58 931.75	-	58 931.75	10 180.32
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	58 931.75	-	58 931.75	5 988 251.32
CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des	-	-	-	-
Immobilisations cédées	-	-	-	1 527 596.83
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	16 446.54	-	16 446.54	1 762.95
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	16 446.54	-	16 446.54	1 529 359.78
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			42 485.21	4 458 891.54
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X)			- 2 617 942.84	1 494 962.10
IMPOTS SUR LES RESULTATS			32 455.00	57 742.00
RESULTAT NET (XI-XII)			- 2 650 397.84	1 437 220.10
TOTAL DES PRODUITS (I+V+VIII)			5 409 127.43	9 623 523.73
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			8 059 525.27	8 186 303.63
RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			- 2 650 397.84	1 437 220.10

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	8 022 348.72	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	3 957 236.30	2 520 016.20
Résultats nets en instance d'affectation	-	-
Résultat net de l'exercice	- 2 650 397.84	1 437 220.10
Total des capitaux propres (A)	8 022 348.72	10 672 746.56
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)	8 022 348.72	10 672 746.56
DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES ET VALEURS (F)		
Dettes représentatives de titres et valeurs donnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres et valeurs reçus en pension et vendus ferme	-	-
Dettes représentatives de titres et valeurs reçus et redonnés en pension	-	-
Dettes représentatives de titres prêtés	-	-
Autres opérations	-	-
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (G)	6 240 820.63	11 949 995.74
Fournisseurs et comptes rattachés	597 082.40	710 573.04
Clients créditeurs, avances et acomptes	-	-
Personnel	63 911.82	58 984.99
Organismes sociaux	179 726.47	230 839.94
Etat	515 786.97	872 456.31
Comptes d'associés	-	-
Comptes de négociation et de règlement	4 711 555.11	9 935 471.28
Autres créditeurs	10 963.98	14 877.95
Comptes de régularisation - passif	161 793.88	126 792.23
DEPOTS DE LA CLIENTELE (H)	10 027 403.22	18 378 861.98
Comptes de dépôt de la clientèle	10 027 403.22	18 378 861.98
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (I)		
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (J)		
TOTAL II (F+G+H+I+J)	16 268 223.85	30 328 857.72
TRESORERIE - PASSIF		
Crédits d'escompte	-	-
Crédits de trésorerie	-	-
Banques de régularisation	-	-
TOTAL III	-	-
TOTAL GENERAL I + II + III	24 290 572.57	41 001 604.28

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

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (C.F.R.)		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
I	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (1+2+3)	3 011 997.69	3 440 815.68
1	Commissions des transactions sur valeurs mobilières	1 740 005.89	2 184 167.74
2	Commissions sur activités connexes	1 058 929.40	1 106 879.30
3	Produits sur prestations de services	213 062.40	149 768.64
4	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
II	CONSUMATION DE L'EXERCICE : (4+5+6)	1 820 491.01	2 052 929.54
5	Achats consommés de matières et fournitures	79 664.36	91 148.85
6	Charges externes	406 892.23	446 815.70
7	Autres charges externes	1 333 934.42	1 514 964.99
III	VALEUR AJOUTEE (I-II)	1 191 506.68	1 387 886.14
8	Subvention d'exploitation	-	-
9	Impôts et taxes	68 553.54	65 212.58
10	Charges de personnel	4 269 954.23	4 332 916.45
IV	EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	- 3 187 403.64	- 3 148 378.17
V	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	3 147 001.09	3 010 242.89
11	Autres produits d'exploitation	-	-
12	Autres charges d'exploitation	-	-
13	Reprises d'exploitation : transferts de charges	-	-
14	Dotations d'exploitation	40 402.55	138 135.28
VI	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	- 3 187 403.64	- 3 148 378.17
VII	RESULTAT FINANCIER	526 975.59	184 448.73
VIII	RESULTAT COURANT	- 2 660 428.05	- 2 963 929.44
IX	RESULTAT NON COURANT	42 485.21	4 458 891.54
X	IMPÔT SUR LES RESULTATS	32 455.00	57 742.00
XI	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+		