



83, Bd El Massira El Khadra N° 6 - Casablanca - Tél (0522) 23.15.14 - (0522) 25.72.18  
S.A.R.L. au capital de 500.000 DH

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2021

BILAN ACTIF

|   | A C T I F                                               | EXERCICE     |                                  |              | EXERCICE<br>PRECEDENT |
|---|---------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|--------------|-----------------------|
|   |                                                         | Brut         | Amortissement<br>s et Provisions | Net          |                       |
|   | Immobilisations en non valeurs→[A]                      | 9 767,50     | 9 767,50                         |              |                       |
| A | Frais préliminaires                                     | 9 767,50     | 9 767,50                         |              |                       |
|   | Charges à répartir sur plusieurs exercices              |              |                                  |              |                       |
| C | Primes de remboursement des obligations                 |              |                                  |              |                       |
|   | Immobilisations incorporelles→ [B]                      | 138 979,94   | 98 793,43                        | 40 186,51    | 36 220,34             |
| T | Immobilisations en Recherche et Dev.                    |              |                                  |              |                       |
| I | Brevets, marques, droits et valeurs similaires          | 138 979,94   | 98 793,43                        | 40 186,51    | 36 220,34             |
| F | Fonds commercial                                        |              |                                  |              |                       |
|   | Autres immobilisations incorporelles                    |              |                                  |              |                       |
|   | Immobilisations corporelles →[C]                        | 880 767,37   | 640 399,78                       | 240 367,59   | 250 472,16            |
| I | Terrains                                                |              |                                  |              |                       |
| M | Constructions                                           |              |                                  |              |                       |
|   | Installations techniques, matériel et outillage         |              |                                  |              |                       |
| M | Matériel de transport                                   | 8 372,18     | 2 828,75                         | 5 543,43     | 7 217,86              |
| O | Mobilier, Mat. de bureau, Aménag. Divers                | 872 395,19   | 637 571,03                       | 234 824,16   | 243 254,30            |
| B | Autres immobilisations corporelles                      |              |                                  |              |                       |
|   | Immobilisations corporelles en cours                    |              |                                  |              |                       |
| I | Immobilisations financières→[D]                         | 8 678,00     |                                  | 8 678,00     | 8 678,00              |
| L | Prêts immobilisés                                       |              |                                  |              |                       |
|   | Autres créances financières                             | 8 678,00     |                                  | 8 678,00     | 8 678,00              |
| I | Titres de participation                                 |              |                                  |              |                       |
| S | Autres titres immobilisés                               |              |                                  |              |                       |
| E | Ecart de conversion actif→ [E]                          |              |                                  |              |                       |
|   | Diminution des créances immobilisées                    |              |                                  |              |                       |
|   | Augmentations des dettes de financement                 |              |                                  |              |                       |
|   | TOTAL (A+B+C+D+E)                                       | 1 038 192,81 | 748 960,71                       | 289 232,10   | 295 370,50            |
| A | Stocks→[F]                                              |              |                                  |              |                       |
| C | Marchandises                                            |              |                                  |              |                       |
| T | Matières et fournitures consommables                    |              |                                  |              |                       |
| I | Produits en cours                                       |              |                                  |              |                       |
| F | Produits intermédiaires et produits résiduels           |              |                                  |              |                       |
|   | Produits finis                                          |              |                                  |              |                       |
|   | Créances de l'actif circulant→[G]                       | 3 117 328,07 |                                  | 3 117 328,07 | 3 639 357,53          |
| C | Fournis, débiteurs, avances et acomptes                 |              |                                  | 70 299,20    |                       |
| I | Clients et comptes rattachés                            | 2 632 273,15 |                                  | 2 632 273,15 | 3 081 476,35          |
| R | Personnel                                               |              |                                  | 78 644,00    |                       |
| C | Etat                                                    | 426 219,30   |                                  | 426 219,30   | 396 399,58            |
| U | Comptes d'associés                                      |              |                                  |              |                       |
| L | Autres débiteurs                                        |              |                                  |              | 3 901,33              |
| A | Comptes de régularisation- Actif                        | 58 835,62    |                                  | 58 835,62    | 8 637,07              |
| N | Titres valeurs de placement→[H]                         |              |                                  |              |                       |
| T | Ecart de conversion actif→ [I]   Eléments<br>circulants |              |                                  |              |                       |
|   | TOTAL II (F+G+H+I)                                      | 3 117 328,07 |                                  | 3 117 328,07 | 3 639 357,53          |
| T | Trésorerie-Actif                                        | 196 951,19   |                                  | 196 951,19   | 5 018,34              |
| R | Chèques et valeurs à encaisser                          |              |                                  |              |                       |
| S | Banques, T.G et C.C.P                                   | 196 028,71   |                                  | 196 028,71   | 505,99                |
| . | Caisse, Régie d'avances et accreditifs                  | 922,48       |                                  | 922,48       | 4 512,35              |
| . | TOTAL III                                               | 196 951,19   |                                  | 196 951,19   | 5 018,34              |
| . | TOTAL GENERAL I+II+III                                  | 4 352 472,07 | 748 960,71                       | 3 603 511,36 | 3 939 746,37          |

BILAN PASSIF

|   | P A S S I F                                            | EXERCICE     | EXERCICE<br>PRECEDENT |
|---|--------------------------------------------------------|--------------|-----------------------|
|   |                                                        |              |                       |
|   | CAPITAUX PROPRES                                       | 607 577,60   | 1 300 793,14          |
| F | Capital social ou personnel [1]                        | 500 000,00   | 500 000,00            |
| I | Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé      |              |                       |
|   | Capital appelé                                         | 500 000,00   | 500 000,00            |
| N | Dont versé                                             | 500 000,00   | 500 000,00            |
| A | Prime d'émission, de fusion, d'apport                  |              |                       |
| N | Ecart de réévaluation                                  |              |                       |
| C | Réserve légale                                         | 58 939,35    | 58 939,35             |
| E | Autres réserves                                        |              |                       |
| M | Report à nouveau [2]                                   | 741 853,79   | 1 119 847,73          |
| E | Résultat en instance d'affectation                     |              |                       |
| N | Résultat net de l'exercice [2]                         | -693 215,54  | -377 993,94           |
| T | Total des capitaux propres (A)                         | 607 577,60   | 1 300 793,14          |
|   | Capitaux propres assimilés (B)                         |              |                       |
| P | Subvention d'investissement                            |              |                       |
|   | Provisions réglementées                                |              |                       |
| E | Dettes de financement (C)                              | 244 252,28   | 299 597,27            |
| R | Emprunts obligataires                                  |              |                       |
| M | Autres dettes de financement                           | 244 252,28   | 299 597,27            |
| A | Provisions durables pour risques et charges (D)        |              |                       |
| N | Provisions pour risques                                |              |                       |
| E | Provisions pour charges                                |              |                       |
| N | Ecart de conversion-passif (E)                         |              |                       |
| T | Augmentation des créances immobilisées                 |              |                       |
|   | Diminution des dettes de financement                   |              |                       |
|   | TOTAL I (A+B+C+D+E)                                    | 851 829,88   | 1 600 390,41          |
| P | Dettes du passif circulant (F)                         | 2 751 681,48 | 2 093 863,67          |
| A | Fournisseurs et comptes rattachés                      | 1 099 645,52 | 870 578,00            |
| S | Clients créditeurs, avances et acomptes                |              |                       |
| I | Personnel                                              |              |                       |
| F | Organismes sociaux                                     | 52 810,26    | 23 029,71             |
| C | Etat                                                   | 938 640,41   | 884 850,84            |
| I | Comptes d'associés                                     | 575 800,00   | 290 700,00            |
| R | Autres créanciers                                      | 84 785,29    | 24 705,12             |
| C | Comptes de régularisation passif                       |              |                       |
| U | Autres provisions pour risques et charges (G)          |              |                       |
| L | Ecart de conversion - passif (Eléments circulants) (H) |              |                       |
| A | TOTAL II (F+G+H)                                       | 2 751 681,48 | 2 093 863,67          |
| N | TRESORERIE PASSIF                                      |              | 245 492,29            |
| T | Crédits d'escompte                                     |              |                       |
| R | Crédits de trésorerie                                  |              |                       |
| S | Banques (Soldes créditeurs)                            |              | 245 492,29            |
| . | TOTAL III                                              |              | 245 492,29            |
| . | TOTAL GENERAL I+II+III                                 | 3 603 511,36 | 3 939 746,37          |

[1] Capital personnel débiteur.

[2] Bénéficiaire(+), déficitaire(-).

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

|                                                          | DESIGNATION                                                    | OPERATIONS              |                                           | TOTAUX DE<br>L'EXERCICE | TOTAUX DE<br>L'EXERCICE<br>PRECEDENT |
|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
|                                                          |                                                                | Propres à<br>l'exercice | Concernant<br>les exercices<br>précédents |                         |                                      |
|                                                          |                                                                | 1                       | 2                                         | 3 = 2 + 1               | 4                                    |
| E<br>X<br>P<br>L<br>O<br>I<br>T<br>A<br>T<br>I<br>O<br>N | PRODUITS D'EXPLOITATION                                        | 4 378 120,57            |                                           | 4 378 120,57            | 4 914 305,29                         |
|                                                          | Ventes de marchandises (en l'état)                             |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | Ventes de biens et services produits                           | 3 748 663,66            |                                           | 3 748 663,66            | 4 670 173,29                         |
|                                                          | Chiffres d'affaires                                            | 3 748 663,66            |                                           | 3 748 663,66            | 4 670 173,29                         |
|                                                          | Variation de stocks de produits [1]                            |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | Immobilisations produites par l'entreprise<br>pour elle-même   |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | Subventions d'exploitation                                     | 629 456,91              |                                           | 629 456,91              | 235 932,00                           |
|                                                          | Autres produits d'exploitation                                 |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | Reprises d'exploitation : transferts de<br>charges             |                         |                                           |                         | 8 200,00                             |
|                                                          | Total I                                                        | 4 378 120,57            |                                           | 4 378 120,57            | 4 914 305,29                         |
|                                                          | CHARGES D'EXPLOITATION                                         | 4 851 535,31            | 127 951,74                                | 4 979 487,05            | 5 218 970,98                         |
|                                                          | Achats revendus[2] de marchandises                             |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | Achats consommés[2] de matières et<br>fournitures              | 944 959,04              | 43 319,20                                 | 988 278,24              | 947 661,30                           |
|                                                          | Autres charges externes                                        | 2 321 204,47            | 30 632,54                                 | 2 351 837,01            | 2 768 802,72                         |
|                                                          | Impôts et taxes                                                | 127 931,23              | 54 000,00                                 | 181 931,23              | 70 535,56                            |
| F<br>I<br>N<br>A<br>N<br>C<br>I<br>E<br>R                | Charges de personnel                                           | 1 371 429,73            |                                           | 1 371 429,73            | 1 346 757,12                         |
|                                                          | Autres charges d'exploitation                                  |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | Dotations d'exploitation                                       | 86 010,84               |                                           | 86 010,84               | 85 214,28                            |
|                                                          | Total II                                                       | 4 851 535,31            | 127 951,74                                | 4 979 487,05            | 5 218 970,98                         |
|                                                          | RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)                                 | -473 414,74             | -127 951,74                               | -601 366,48             | -304 665,69                          |
|                                                          | PRODUITS FINANCIERS                                            |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | Produits des titres de partic. Et autres titres<br>immobilisés |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | Gains de change                                                |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | Intérêts et autres produits financiers                         |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | Reprises financières : transfert charges                       |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | Total IV                                                       |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | CHARGES FINANCIERES                                            | 33 132,09               |                                           | 33 132,09               | 13 716,53                            |
|                                                          | Charges d'intérêts                                             | 31 874,38               |                                           | 31 874,38               | 13 716,53                            |
|                                                          | Pertes de change                                               | 1 257,71                |                                           | 1 257,71                |                                      |
|                                                          | Autres charges financières                                     |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | Dotations financières                                          |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                          | Total V                                                        | 33 132,09               |                                           | 33 132,09               | 13 716,53                            |
|                                                          | RESULTAT FINANCIER (IV-V)                                      | -33 132,09              |                                           | -33 132,09              | -13 716,53                           |
|                                                          | RESULTAT COURANT (III+VI)                                      | -506 546,83             | -127 951,74                               | -634 498,57             | -318 382,22                          |

[1] Variation de stock : Stock final-Stock initial : Augmentation(+); Diminution(-)

[2] Achats revendus ou achats consommés : Achats - variation de stock.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

|                                                | DESIGNATION                                                     | OPERATIONS              |                                           | TOTAUX DE<br>L'EXERCICE | TOTAUX DE<br>L'EXERCICE<br>PRECEDENT |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------|
|                                                |                                                                 | Propres à<br>l'exercice | Concernant<br>les exercices<br>précédents |                         |                                      |
|                                                |                                                                 | 1                       | 2                                         | 3 = 2 + 1               | 4                                    |
| N<br>O<br>N<br>C<br>O<br>U<br>R<br>A<br>N<br>T | RESULTAT COURANT (III+VI)                                       | -506 546,83             | -127 951,74                               | -634 498,57             | -318 382,22                          |
|                                                | PRODUITS NON COURANTS                                           | 0,83                    |                                           | 0,83                    | 754,79                               |
|                                                | Produits des cessions d'immobilisations                         |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                | Subventions d'équilibre                                         |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                | Reprises sur subventions d'investissement                       |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                | Autres produits non courants                                    | 0,83                    |                                           | 0,83                    | 754,79                               |
|                                                | Reprises non courantes : transferts de<br>charges               |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                | Total VIII                                                      | 0,83                    |                                           | 0,83                    | 754,79                               |
|                                                | CHARGES NON COURANTES                                           | 36 826,80               |                                           | 36 826,80               | 36 240,51                            |
|                                                | Valeurs nettes d'amortissements des<br>immobilisations cédées   |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                | Subventions accordées                                           |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                | Autres charges non courantes                                    | 36 826,80               |                                           | 36 826,80               | 36 240,51                            |
|                                                | Dotations non courantes aux<br>amortissements et aux provisions |                         |                                           |                         |                                      |
|                                                | Total IX                                                        | 36 826,80               |                                           | 36 826,80               | 36 240,51                            |
|                                                | RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)                                  | -36 825,97              |                                           | -36 825,97              | -35 485,72                           |
| T                                              | RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)                                   | -543 372,80             | -127 951,74                               | -671 324,54             | -353 867,94                          |
|                                                | IMPOTS SUR LES RESULTATS                                        | 21 891,00               |                                           | 21 891,00               | 24 126,00                            |
|                                                | RESULTAT NET (XI-XII)                                           | -565 263,80             | -127 951,74                               | -693 215,54             | -377 993,94                          |
|                                                | TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)                                   | 4 378 121,40            |                                           | 4 378 121,40            | 4 915 060,08                         |
|                                                | TOTAL DES CHARGES (II+V+X+XIII)                                 | 4 943 385,20            | 127 951,74                                | 5 071 336,94            | 5 293 054,02                         |
|                                                | RESULTAT NET   (total des produits-total des<br>charges)        | -565 263,80             | -127 951,74                               | -693 215,54             | -377 993,94                          |