



# 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 2023

### BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amort, et provisions	Net	
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>	-	-	-	-
Frais Préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>1 575 627.00</b>	<b>1 567 073.80</b>	<b>8 553.20</b>	<b>14 607.20</b>
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Logiciels	1 575 627.00	1 567 073.80	8 553.20	14 607.20
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>3 866 002.35</b>	<b>1 993 623.73</b>	<b>1 872 378.62</b>	<b>1 906 515.48</b>
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Matériel transport	1 000 000.00	1 000 000.00	-	1 871 375.18
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	2 624 173.09	751 794.47	1 872 378.62	-
Autres immobilisations corporelles	241 829.26	241 829.26	-	35 140.30
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>5 059 633.44</b>	<b>5 059 633.44</b>	<b>5 059 633.44</b>	<b>2 508 770.44</b>
Prêts immobilisés	-	-	-	66 288.00
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	5 000 000.00	5 000 000.00	5 000 000.00	2 382 849.00
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>				
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>10 501 262.79</b>	<b>3 560 697.53</b>	<b>6 940 565.26</b>	<b>4 429 893.12</b>
<b>STOCKS (F)</b>				
Matière et fournitures consommables	-	-	-	-
<b>ACQUISITIONS ET CESSIIONS TEMPORAIRES DE TITRES (G)</b>				
Créances représentatives de titres et valeurs reçus en pension	-	-	-	-
Créances représentatives de titres et valeurs empruntés	-	-	-	-
Autres opérations	-	-	-	-
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (H)</b>	<b>21 321 568.56</b>	<b>21 321 568.56</b>	<b>10 697 899.43</b>	
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	266 161.20	266 161.20	383 365.67	-
Clients et comptes rattachés	40 000.00	40 000.00	-	-
Personnel	754 449.67	754 449.67	800 888.23	-
Etat	-	-	-	-
Comptes d'associés	-	-	-	-
Compte de négociation et de règlement	20 204 408.08	20 204 408.08	9 428 762.09	-
Autres débiteurs	56 549.61	56 549.61	84 883.44	-
Comptes de régularisation - Actif	-	-	-	-
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (I)</b>				
Titres et valeurs de placement cotés	-	-	-	-
Titres et valeurs de placement non cotés	-	-	-	-
Titres et valeurs donnés en pension	-	-	-	-
Titres et valeurs prêtés	-	-	-	-
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (J)</b>				
<b>TOTAL II (F+G+H+I+J)</b>	<b>21 321 568.56</b>	<b>21 321 568.56</b>	<b>10 697 899.43</b>	
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>19 220 754.77</b>	<b>19 220 754.77</b>	<b>9 162 780.02</b>	
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banque, T.G. et C.C.P.	19 220 669.52	19 220 669.52	9 121 664.77	-
Caisse, Régies d'avances et acréditifs	85.25	85.25	41 115.25	-
<b>TOTAL III</b>	<b>19 220 754.77</b>	<b>19 220 754.77</b>	<b>9 162 780.02</b>	
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>51 043 586.12</b>	<b>3 560 697.53</b>	<b>47 482 888.59</b>	<b>24 290 572.57</b>

### 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
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Commissions des transactions sur valeurs mobilières	2 467 013.26	-	2 467 013.26	1 740 005.89
Commission sur activités connexes	1 337 455.85	-	1 337 455.85	1 058 929.40
Produits sur prestations de services	56 403.27	-	56 403.27	213 062.40
Immobilisations produites par la société de bourse pour elle-même	-	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitations: transfert de charges	-	-	-	-
<b>TOTAL I</b>	<b>3 860 872.38</b>	<b>-</b>	<b>3 860 872.38</b>	<b>3 011 997.69</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats consommés de matière et de fournitures	72 961.26	-	72 961.26	79 664.36
Charges externes	509 762.71	-	509 762.71	406 892.23
Autres charges externes	1 224 393.24	-	1 224 393.24	1 333 934.42
Impôts et taxes	156 976.22	-	156 976.22	68 553.54
Charges de personnel	4 267 784.09	-	4 267 784.09	4 269 954.23
Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
Dotations d'exploitation	40 190.86	-	40 190.86	40 402.55
<b>TOTAL II</b>	<b>6 272 068.38</b>	<b>-</b>	<b>6 272 068.38</b>	<b>6 199 401.33</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)</b>	<b>2 411 196.00</b>	<b>-</b>	<b>2 411 196.00</b>	<b>3 187 403.64</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Intérêts sur prêts	88 388.55	-	88 388.55	68 352.26
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	65 000.00	-	65 000.00	129 500.00
Gains de change	-	-	-	-
Revenus et produits nets sur cession de titres et valeurs de placement	70 595.00	-	70 595.00	104 720.61
Gains sur titres reçus en pension et vendus ferme	-	-	-	-
Indemnités de rémérés	-	-	-	-
Intérêts et autres produits financiers	-	-	-	-
Reprise financières; transferts de charges	-	-	-	-
<b>TOTAL IV</b>	<b>223 983.55</b>	<b>-</b>	<b>223 983.55</b>	<b>2 338 197.99</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
Charges d'intérêts	29 948.98	-	29 948.98	8 995.98
Pertes sur cession de titres et valeur de placement	5 517.93	-	5 517.93	1 802 226.42
Pertes sur titres et valeurs reçus en pension et vendus ferme	-	-	-	-
Indemnités de rémérés	-	-	-	-
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	-	-	-	-
<b>TOTAL V</b>	<b>35 466.91</b>	<b>-</b>	<b>35 466.91</b>	<b>1 811 222.40</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>188 516.64</b>	<b>-</b>	<b>188 516.64</b>	<b>526 975.59</b>
<b>RESULTAT COURANT (III + V)</b>	<b>2 222 679.36</b>	<b>-</b>	<b>2 222 679.36</b>	<b>2 660 428.05</b>

### 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
<b>RESULTAT COURANT (reporté)</b>				
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
Produits des cessions d'immobilisation	5 000 000.00	-	5 000 000.00	-
Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Autres produits non courants	26 494.53	-	26 494.53	58 931.75
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
<b>TOTAL VIII</b>	<b>5 026 494.53</b>	<b>-</b>	<b>5 026 494.53</b>	<b>58 931.75</b>
<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	2 382 849.00	-	2 382 849.00	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	47 845.41	-	47 845.41	16 446.54
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
<b>TOTAL IX</b>	<b>2 430 694.41</b>	<b>-</b>	<b>2 430 694.41</b>	<b>16 446.54</b>
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>	<b>2 595 800.12</b>	<b>-</b>	<b>2 595 800.12</b>	<b>42 485.21</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)</b>	<b>373 120.76</b>	<b>-</b>	<b>373 120.76</b>	<b>2 617 942.84</b>
<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>22 779.00</b>	<b>-</b>	<b>22 779.00</b>	<b>32 455.00</b>
<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>	<b>350 341.76</b>	<b>-</b>	<b>350 341.76</b>	<b>2 650 397.84</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VIII)</b>			<b>9 111 350.46</b>	<b>5 409 127.43</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>8 761 008.70</b>	<b>8 059 525.27</b>
<b>RESULTAT NET (total des produits - total des charges)</b>			<b>350 341.76</b>	<b>2 650 397.84</b>

soit erreur ou omission

### BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>8 372 690.48</b>	<b>8 022 348.72</b>	<b>6 000 000.00</b>
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	-	-	-
Réserve légale	715 510.26	715 510.26	-
Autres réserves	-	-	-
Report à nouveau	1 306 838.46	3 957 236.30	-
Résultats nets en instance d'affectation	-	-	-
Résultat net de l'exercice	350 341.76	2 650 397.84	-
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>8 372 690.48</b>	<b>8 022 348.72</b>	
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>			
Subventions d'investissement	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>			
Emprunts obligataires	-	-	-
Autres dettes de financement	-	-	-
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>			
Provisions pour risques	-	-	-
Provision pour charges	-	-	-
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>			
Augmentation des créances immobilisées	-	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-	-
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>8 372 690.48</b>	<b>8 022 348.72</b>	
<b>DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES ET VALEURS (F)</b>			
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	-	-	-
Autres opérations	-	-	-
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (G)</b>	<b>13 781 573.72</b>	<b>6 240 820.63</b>	
Fournisseurs et comptes rattachés	431 499.01	597 082.40	-
Clients créditeurs, avances et acomptes	-	-	-
Personnel	196 059.23	63 911.82	-
Organismes sociaux	186 704.25	179 726.47	-
Etat	794 689.23	515 786.97	-
Comptes d'associés	-	-	-
Comptes de négociation et de règlement	11 970 986.21	4 711 555.11	-
Autres créditeurs	-	-	-
Comptes de régularisation - passif	33 431.01	10 963.98	-
<b>DEPOTS DE LA CLIENTELE (H)</b>	<b>168 204.78</b>	<b>161 793.88</b>	
Comptes de dépôt de la clientèle	25 328 624.39	10 027 403.22	-
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (I)</b>	<b>25 328 624.39</b>	<b>10 027 403.22</b>	
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (J)</b>			
<b>TOTAL II (F+G+H+I+J)</b>	<b>39 110 198.11</b>	<b>16 268 223.85</b>	
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>			
Credits d'escompte	-	-	-
Credits de trésorerie	-	-	-
Banques de régularisation	-	-	-
<b>TOTAL III</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>47 482 888.59</b>	<b>24 290 572.57</b>	

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

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (C.F.R.)		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
1	PRODUCTION DE L'EXERCICE : (1+2+3)	3 860 872.38	3 011 997.69
2	Commissions des transactions sur valeurs mobilières	2 467 013.26	1 740 005.89
3	Commissions sur activités connexes	1 337 455.85	1 058 929.40
4	Produits sur prestations de services	56 403.27	213 062.40
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
6	Subvention d'exploitation	-	-
7	Autres produits d'exploitation	-	-
8	Reprises d'exploitations: transfert de charges	-	-
9	ACHATS CONSOMMÉS DE MATIÈRES ET FOURNITURES	72 961.26	79 664.36
10	Charges externes	509 762.71	406 892.23
11	Autres charges externes	1 224 393.24	1 333 934.42
12	Impôts et taxes	156 976.22	68 553.54
13	Charges de personnel	4 267 784.09	4 269 954.23
14	Autres charges d'exploitation	-	-
15	Dotations d'exploitation	40 190.86	40 402.55
16	EXEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)	2 371 005.14	3 147 001.09
17	Autres produits d'exploitation	-	-
18	Autres charges d'exploitation	-	-
19	Reprises d'exploitation: transferts de charges	-	-
20	Dotations d'exploitation	40 190.86	40 402.55
21	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - ou -)	2 411 196.00	3 187 403.64
22	INTÉRÊTS SUR PRÊTS	88 388.55	68 352.26
23	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	65 000.00	129 500.00
24	Gains de change	-	