

GROUPE CASH PLUS

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2024

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de Cash Plus et ses filiales (Groupe Cash Plus) comprenant le bilan, le compte de résultat, l'état du résultat global, le tableau des flux de trésorerie, l'état de variation des capitaux propres et une sélection de notes explicatives relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 274 513 dont un bénéfice net consolidé de KMAD 87 970.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire consolidée, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du groupe arrêtés au 30 juin 2024, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Casablanca, le 25 septembre 2024

Le Commissaire aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre Réseau Grant Thornton
International (S4)
7 Bd. Driss Slaoui - Casablanca
Tél : 05 22 54 48 00 - Fax : 05 22 29 66 70

Rachid BOUMEHRAZ

Associé

ETATS CONSOLIDES IFRS GROUPE CASH PLUS CLOS AU 30-06-2024

Actif consolidé IFRS en KMAD

	30/06/2024	31/12/2023
Valeurs en caisse, Banques Centrales, Trésor public, CCP	250 612	152 056
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	28 992	6 218
Instruments dérivés de couverture		-
Actifs financiers disponibles à la vente		-
Prêts et créances sur les établissements de crédit et assimilés	2 128 103	735 842
Prêts et créances sur la clientèle		-
Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux		-
Placements détenus jusqu'à leur échéance		-
Actifs d'impôt exigible	2 441	1 782
Actifs d'impôt différé	24 465	18 763
Comptes de régularisation et autres actifs	343 097	296 393
Actifs non courants destinés à être cédés		-
Participations dans des entreprises mises en équivalence		-
Immeubles de placement		-
Immobilisations corporelles (*)	477 245	419 072
Immobilisations incorporelles	59 499	56 205
Ecarts d'acquisition	51 704	51 704
Total de l'actif	3 366 158	1 738 035

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETATS CONSOLIDES IFRS GROUPE CASH PLUS CLOS AU 30-06-2024

Passif consolidé IFRS en KMAD

	30/06/2024	31/12/2023
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	39 119	141 054
Passifs financiers à la juste valeur par résultat		-
Instruments dérivés de couverture		-
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	94 070	38 167
Dettes envers la clientèle	938 552	220 688
Titres de créance émis		-
Ecart de réévaluation passif des portefeuilles couverts en taux		-
Passifs d'impôt exigible	19 944	40 169
Passifs d'impôt différé	687	686
Comptes de régularisation et autres passifs	1 998 988	1 130 355
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés		-
Provisions techniques des contrats d'assurance		-
Provisions	285	285
Subventions et fonds assimilés		-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie		-
Capital social	54 250	50 000
Réserves et primes de capital	200 750	5 000
Réserves consolidées	-68 457	-46 074
dont Part groupe	-61 511	-45 922
dont Part des minoritaires	-6 946	-152
Gains ou pertes latents ou différés		-
Résultat net de l'exercice	87 970	157 705
dont Part groupe	88 830	157 754
dont Part des minoritaires	-860	-49
Total du passif	3 366 158	1 738 035

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETATS CONSOLIDES IFRS GROUPE CASH PLUS CLOS AU 30-06-2024

Compte de Résultat consolidé En KMAD

	30/06/2024	30/06/2023
+ Intérêts et produits assimilés	2 136	386
- Intérêts et charges assimilées	-11 997	-6 213
MARGE D'INTERET	-9 861	-5 827
+ Commissions (Produits)	507 839	370 979
- Commissions (Charges)	-252 804	-186 148
MARGE SUR COMMISSIONS	255 035	184 831
+/- Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	131	839
+/- Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente		
+ Produits des autres activités	244 077	164 433
- Charges des autres activités	-119 137	-61 835
PRODUIT NET BANCAIRE	370 245	282 441
- Charges générales d'exploitation	-158 398	-105 539
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-26 057	-20 481
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	185 790	156 421
- Coût du risque	-14 767	-9 675
RESULTAT D'EXPLOITATION	171 023	146 746
+/- Quote-part du résultat net des entreprises mises en équivalence		
+/- Gains ou pertes nets sur autres actifs	-1 731	-606
+/- Variations de valeur des écarts d'acquisition		
RESULTAT AVANT IMPOT	169 292	146 140
- Impôts sur les résultats	-81 322	-64 819
+/- Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession		
RESULTAT NET	87 970	81 321
Intérêts minoritaires	-860	-
RESULTAT NET – PART DU GROUPE	88 830	81 321
Résultat de base par action en MAD	163,7	162,64
Résultat dilué par action en MAD	163,7	162,64
Compte de Résultat Global consolidé Cashplus En KMAD		
	30/06/2024	30/06/2023
Résultat net	88 830	81 321
Éléments recyclables en résultat net :	-	-
Écarts de conversion		
Réévaluation des actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres recyclables		
Réévaluation des instruments dérivés de couverture d'éléments recyclables		
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence		
Autres éléments comptabilisés par capitaux propres et recyclables		
Impôts liés		
Éléments non recyclables en résultat net :	-	-
Réévaluation des immobilisations		
Réévaluation (ou écarts actuariels) au titre des régimes à prestations définies		
Réévaluation du risque de crédit propre des passifs financiers ayant fait l'objet d'une option de comptabilisation à la juste valeur par résultat		
Réévaluation des instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres		
Quote-part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres sur entreprises mises en équivalence non recyclables		
Autres éléments comptabilisés par capitaux propres non recyclables		
Impôts liés		
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	88 830	81 321
Dont part du Groupe	88 830	81 321
Dont part des intérêts minoritaires	-860	

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETATS CONSOLIDES IFRS GROUPE CASH PLUS CLOS AU 30-06-2024

Tableau de flux de trésorerie consolidé en KMAD		
	30/06/2024	30/06/2023
Résultat avant impôts (A)	169 292	146 140
+/- Dotations nettes aux amortissements des immobilisations corporelles et incorporelles	26 054	20 481
+/- Dotations nettes pour dépréciation des écarts d'acquisition et des autres immobilisations		
+/- Dotations nettes pour dépréciation des actifs financiers		
+/- Dotations nettes aux provisions	14 767	9 675
+/- Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		
+/- Perte nette/gain net des activités d'investissement		
+/- Produits/charges des activités de financement		
+/- Autres mouvements	602	11 626
= Total (2) à (9) des éléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements (B)	210 715	187 922
+/- Flux liés aux opérations avec les établissements de crédit et assimilés		
+/- Flux liés aux opérations avec la clientèle	717 864	34 990
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs financiers	795 949	147 568
+/- Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	-80 119	51 852
- Impôts versés	-107 887	-68 910
= Diminution/(augmentation) nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles (Total des éléments 11 à 15) (C)	1 325 807	165 500
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE OPERATIONNELLE (Total des éléments A, B et C) (D)	1 536 522	353 422
+/- Flux liés aux actifs financiers et aux participations	966	-6 000
+/- Flux liés aux immeubles de placement		
+/- Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	-19 878	-89 074
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT (Total des éléments 18 à 20) (E)	-18 912	-95 074
+/- Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	26 525	-174 690
+/- Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement	48 616	
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	75 141	-174 690
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie		
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE LA TRESORERIE ET DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE (Total des éléments D, E et F)	1 592 751	83 658

Composition de la trésorerie EN KMAD		
	30/06/2024	30/06/2023
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A L'OUVERTURE	746 844	394 392
Caisse, banques centrales, CCP (actif & passif)	152 056	69 211
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	594 788	325 181
TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A LA CLOTURE	2 339 596	478 050
Caisse, banques centrales, CCP (actif & passif)	250 612	104 220
Comptes (actif et passif) et prêts/emprunts à vue auprès des établissements de crédit	2 088 984	373 830
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE	1 592 752	83 658

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETATS CONSOLIDES IFRS GROUPE CASH PLUS CLOS AU 30-06-2024

Variation des capitaux propres consolidé en KMAD

CAHS PLUS EN KMAD	Capital	Réserves liées au Capital	Réserves	écart de réévaluation	Résultat	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Résultat minoritaires	Capitaux Propres consolidés
Au 1er janvier 2024	50 000	5 000	(47 056)	1 134	157 754	166 832	(152)	(49)	166 631
Augmentation de capital	4 250	195 750				200 000			200 000
Dividendes distribués			(173 475)			(173 475)			(173 475)
Affectation du résultat décembre 2023			157 754		(157 754)	-	(49)	49	-
Résultat de l'exercice juin 2024					88 830	88 830		(860)	87 970
Ecart de conversion						-			-
Entrée de périmètre Leap Innov			(5 706)			(5 706)	(889)		(6 595)
Var % détention GPE			5 839			5 839	(5 856)		(17)
Intégration nouvelles filiales						-			-
Autres variations (Ecart de change)				-		-			-
Au 30 juin 2024	54 250	200 750	(62 644)	1 134	88 830	282 320	(6 946)	(860)	274 514

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

ETATS CONSOLIDES IFRS GROUPE CASH PLUS CLOS AU 30-06-2024

ECARTS D'ACQUISITION

	31/12/2023	Variation périmètre	Ecart de conversion	Autres mouvements	30/06/2024
Valeur Brute	51 704				51 704
Cumul des pertes de valeur					
Valeur nette au bilan	51 704				51 704

PROVISIONS

	Provisions pour risques d'exécution des engagements par signature (*)	Provisions pour engagements sociaux	Autres provisions pour risques et charges	Valeur comptable au bilan
Montant au 31/12/2023			285	285
Dotations				
Reprises				
Autres mouvements				
Montant au 30/06/2024			285	285

FIDAROC GRANT THORNTON
POUR IDENTIFICATION

MARGE D'INTERETS

	30/06/2024			30/06/2023		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Opérations avec la clientèle	2 136		2 136	386		386
Opérations interbancaires			-			-
Actifs financiers à la JV			-			-
Actifs financiers au coût amorti		-11 997	-11 997		-6 213	-6 213
Total	2 136	-11 997	-9 861	2 136	-11 997	-9 861

COMMISSIONS NETTES

	30/06/2024			30/06/2023		
	Produits	Charges	Net	Produits	Charges	Net
Commissions sur titres			-			-
Produits nets sur moyen de paiement	95 267		95 267	7 429	-1 393	6 036
Autres commissions	412 572	-252 804	159 768	363 550	-184 755	178 795
Total	507 839	-252 804	255 035	370 979	-186 148	184 831

PERIMETRE

Dénomination	Secteur d'activité	30/06/2024			30/06/2023		
		% du contrôle	% d'intérêts	Méthode de consolidation	% du contrôle	% d'intérêts	Méthode de consolidation
CASH PLUS	TRANSFERT DE FONDS	100%	100%	Mère	100%	100%	Mère
EUROSOL	FRANCHISE TRANSFERT DE FONDS	100%	100%	IG	100%	100%	IG
MOBILAB	DEVELOPPEMENT INFORMATIQUE	100%	100%	IG	100%	100%	IG
AH VOYAGE	AGENCE DE VOYAGE	100%	100%	IG	100%	100%	IG
CASH PLUS VC	PLACEMENT OU À LA GESTION DE VALEUR MOBILIÈRES	100%	100%	IG	100%	100%	IG
GO PLUS EXPRESSE (GPE)	MESSAGERIE	70%	70%	IG	99%	99%	IG
GO PLUS LOGISTIQUE (GPL)	MESSAGERIE	70%	70%	IG			
LEAP INNOV		85%	85%	IG			

TITRES DE PARTICIPATIONS NON CONSOLIDES

CASH PLUS MALI	Transfert de fonds	80%	80%	NON CONSOLIDE
----------------	--------------------	-----	-----	---------------