

**TATA HISPANO MOTORS CARROSSERIES MAGHREB**

Société Anonyme au capital social de 212.000.000,00 dirhams  
IF 1004723 – TP 40721185

Zone Industrielle  
Berrechid - Maroc

**STATUTORY AUDITOR'S REPORT**  
**MARCH 31, 2023**

---

**Drieb & Associés Sarl**

62, Bd la Résistance - Immeuble Casa Business – 20110 Casablanca  
Tel : 05.22.45.10.91/92 – Fax : 05.22.45.10.93  
R.C 352809 Casa – TP 32177427 – IF 18791806 – CNSS 5132709 – ICE 001776168000070  
[www.cabinet-drieb.com](http://www.cabinet-drieb.com)

# **TATA HISPANO MOTORS CARROSSERIES MAGHREB**

## **Statutory Auditor's Report on the financial statements for the fiscal year ended March 31, 2023**

### **To Shareholders,**

In accordance with the mission entrusted to us by your Ordinary General Meeting of July 28, 2021, we have audited the attached summary statements of the company **TATA HISPANO MOTORS CARROSSERIES MAGHREB S.A** which include the balance sheet as of **March 31, 2023**, the income and expense account, the statement of management balances, the cash flow statement for the year ended on that date, as well as the statement of additional information (ETIC). These summary statements show an amount of equity and similar of **-73 710 977,55 dirhams**, including a net loss of **7 908 195,86 dirhams**.

We certify that the summary statements cited in the first paragraph above are regular and sincere and give, in all their significant aspects, a faithful image of the results of operations for the past financial year as well as of the financial situation and assets of the company **TATA HISPANO MOTORS CARROSSERIES MAGHREB S.A** as of **March 31, 2023**, in accordance with the accounting standards in force in Morocco.

### **Basis of opinion**

We conducted our audit in accordance with the Standards of the Profession in Morocco. Our responsibilities under those standards are further described in the "Auditor's Responsibilities for the Audit of the Summary Statements" section of this report. We are independent of the company in accordance with the ethical rules that apply to the audit of summary statements in Morocco, and we have fulfilled the other ethical responsibilities incumbent on us according to these rules. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### **Management report**

We have also carried out the specific verifications required by law, and we have ensured in particular that the information given in the management report of the Board of Directors intended for shareholders is consistent with the company's summary statements.

### **Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Summary Statements.**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the summary statements, in accordance with the accounting standards in force in Morocco, as well as for the internal control that it considers necessary to allow the preparation of summary statements free of anomalies. material, whether due to fraud or error.

When preparing the summary statements, it is the management's responsibility to assess the company's ability to continue as a going concern, to communicate, if necessary, the questions relating to the continuity of the operation and to apply the accounting principle of continuity of operation, unless the management intends to liquidate the company or to cease its activity or if no other realistic solution is offered to it.

Those charged with governance are responsible for overseeing the company's financial reporting process.

#### **Responsibilities of the Auditor with Respect to the Audit of the Summary Statements.**

Our objectives are to obtain reasonable assurance that the financial statements taken are free from material misstatement, whether these result from fraud or error, and to issue an auditor's report containing our opinion. Reasonable assurance corresponds to a high level of assurance, which does not, however, guarantee that an audit carried out in accordance with the standards of the profession in Morocco will always make it possible to detect any significant anomaly that may exist. Anomalies may result from fraud or error, and they are considered significant when it is reasonable to expect that, individually or collectively, they could influence the economic decisions that the users of the summary statements take into account based on these.

As part of an audit carried out in accordance with the standards of the profession in Morocco, we exercise our professional judgment and show critical thinking throughout this audit. Besides:

- We identify and assess the risks that the financial statements contain material misstatements, whether these result from fraud or error, design and implement audit procedures in response to these risks and gather audit evidence sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than that of not detecting a material misstatement resulting from error, because fraud may involve collusion, falsification, willful omissions, misrepresentation or overriding of internal control.
- We obtain an understanding of the elements of internal control relevant to the audit to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- We assess the appropriate nature of the accounting methods used and the reasonable nature of the accounting estimates made by management, as well as the related information provided by the latter.
- We draw a conclusion as to the appropriateness of management's use of the going concern accounting principle and, based on the evidence obtained, as to whether there is a material uncertainty related to events or situations. likely to cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw the attention of the readers of our report to the information provided in the summary statements about this uncertainty or, if this information is not adequate, to express a modified opinion. Our conclusions are based on the evidence obtained up to the date of our report. Future events or situations could also cause the company to cease operations.
- We evaluate the overall presentation, structure, and content of the summary statements, including the information provided in the ETIC, and assess whether the summary statements represent the underlying transactions and events in a manner specific to give a true picture.



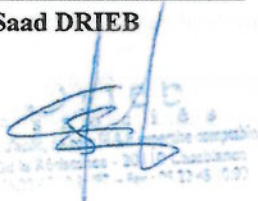
We communicate to those charged with governance, among other things, the expected scope and timing of the audit work and our significant findings, including any material deficiencies in internal control that we may have identified during our audit.

Done in Casablanca, May 2, 2023

The Auditor

For Drieb & Associates

**Saad DRIEB**



**BILAN ( ACTIF )**  
( MODELE NORMAL )

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE CLOS LE : 31/03/2023

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PREC.
		BRUT	AMORT & PROVIS.	NET	NET
	<b>IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS ( A )</b>				
	* Frais préliminaires				
	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
	* Primes de remboursement des obligations				
	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ( B )</b>	<b>828 394,58</b>	<b>828 394,58</b>		
	* Immobilisations en recherche et développement				
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
	* Fonds commercial				
	* Autres immobilisations incorporelles	828 394,58	828 394,58		
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES ( C )</b>	<b>62 941 712,00</b>	<b>34 969 798,99</b>	<b>27 971 913,01</b>	<b>29 199 425,16</b>
	* Terrains	16 754 450,00		16 754 450,00	16 754 450,00
	* Constructions	24 643 217,52	13 423 747,51	11 219 470,01	12 444 975,16
	* Installations techniques, matériel et outillage	20 032 083,14	20 032 083,14		
	* Matériel de transport	148 000,00	148 000,00		
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements	1 363 961,34	1 365 968,34	-2 007,00	
	* Autres immobilisations corporelles				
	* Immobilisations corporelles en cours				
	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES ( D )</b>	<b>23 984,45</b>		<b>23 984,45</b>	<b>23 984,45</b>
	* Prêts immobilisés				
	* Autres créances financières	23 984,45		23 984,45	23 984,45
	* Titres de participation				
	* Autres titres immobilisés				
	<b>ECART DE CONVERSION - ACTIF ( E )</b>				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes de financement				
	<b>TOTAL I</b>	<b>63 794 091,03</b>	<b>35 798 193,57</b>	<b>27 995 897,46</b>	<b>29 223 409,61</b>
	<b>STOCKS ( F )</b>	<b>12 103 334,38</b>	<b>10 910 069,95</b>	<b>1 193 264,43</b>	<b>1 193 264,43</b>
	* Marchandises				
	* Matières et fournitures consommables	10 716 191,09	9 661 640,99	1 054 550,10	1 054 550,10
	* Produits en cours	314 764,00	283 287,60	31 476,40	31 476,40
	* Produits intermédiaires et produits résiduels				
	* Produits finis	1 072 379,29	965 141,36	107 237,93	107 237,93
	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT ( G )</b>	<b>28 790 933,18</b>	<b>10 778 153,63</b>	<b>18 012 779,55</b>	<b>17 825 212,13</b>
	* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	458 236,80		458 236,80	458 236,80
	* Clients et comptes rattachés	12 329 120,98	10 778 153,63	1 550 967,35	1 550 967,35
	* Personnel - débiteur	14 112,91		14 112,91	14 112,91
	* Etat - débiteur	15 721 565,34		15 721 565,34	15 534 719,52
	* Comptes d'associés - débiteur				
	* Autres débiteurs	187 348,12		187 348,12	187 348,12
	* Comptes de régularisations - actif	80 549,03		80 549,03	79 827,43
	<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT ( H )</b>				
	<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF ( I )</b>				
	<b>TOTAL II</b>	<b>40 894 267,56</b>	<b>21 688 223,58</b>	<b>19 206 043,98</b>	<b>19 018 476,56</b>
	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>7 992 155,30</b>		<b>7 992 155,30</b>	<b>9 541 402,98</b>
	* Chèques et valeurs à encaisser	81 153,12		81 153,12	81 153,12
	* Banques, T.G. et C.P. débiteurs	7 907 705,96		7 907 705,96	9 456 953,64
	* Caisses, régie d'avances et créditeurs	3 296,22		3 296,22	3 296,22
	<b>TOTAL III</b>	<b>7 992 155,30</b>		<b>7 992 155,30</b>	<b>9 541 402,98</b>
	<b>TOTAL I+II+III</b>	<b>112 680 513,89</b>	<b>57 486 417,15</b>	<b>55 194 096,74</b>	<b>57 783 289,15</b>

A.I. : ACTIF IMMOBILISE A.C. : ACTIF CIRCULANT (Hors Trésorerie) T. : TRESORERIE

## BILAN ( PASSIF )

( MODELE NORMAL )

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE CLOS LE : 31/03/2023

PASSIF		EXERCICE	EXERCICE PREC.
	<b>CAPITAUX PROPRES ( A )</b>	<b>-73 710 977,55</b>	<b>-65 802 781,69</b>
	* Capital social ou personnel (1)	212 000 000,00	212 000 000,00
	* Actionnaires, capital souscrit Non appelé		
	* Primes d'émission, de fusion et d'apport		
	* Ecart de réévaluation		
	* Réserve légale	415 795,70	415 795,70
	* Autres réserves		
	* Report à nouveau (2)	-278 218 577,39	-270 259 116,68
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	-7 908 195,86	-7 959 460,71
	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES ( B )</b>		
	* Subvention d'investissement		
	* Provisions réglementaires		
	<b>DETTES DE FINANCEMENT ( C )</b>	<b>84 746 023,44</b>	<b>84 746 023,44</b>
F.P.	* Emprunts obligataires		
	* Autres dettes de financement	84 746 023,44	84 746 023,44
	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES ( D )</b>		
	* Provisions pour risques		
	* Provisions pour charge		
	<b>ECART DE CONVERSION - PASSIF ( E )</b>		
	* Augmentation des créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
<b>TOTAL I ( A+B+C+D+E )</b>		<b>11 035 045,89</b>	<b>18 943 241,75</b>
	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT ( F )</b>	<b>41 789 903,01</b>	<b>36 470 899,56</b>
	* Fournisseurs et comptes rattachés	1 612 011,53	1 386 443,61
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	917 400,00	917 400,00
	* Personnel - crédateur		
	* Organisme sociaux	369 796,49	369 796,49
	* Etat - Crédateur	1 938 300,56	1 929 626,47
	* Comptes d'associés créditeurs	572 661,25	572 661,25
P.C.	* Autres créanciers		
	* Comptes de régularisations - passif	36 379 733,18	31 294 971,74
	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES ( G )</b>	<b>2 369 147,84</b>	<b>2 369 147,84</b>
	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF ( H )</b>		
<b>TOTAL II ( F+G+H )</b>		<b>44 159 050,85</b>	<b>38 840 047,40</b>
	<b>TRESORERIE - PASSIF</b>		
T.	* Crédits d'escomptes		
	* Crédit de trésorerie		
	* Banques ( Soldes créditeurs )		
<b>TOTAL III</b>			
<b>TOTAL I+II+III</b>		<b>55 194 096,74</b>	<b>57 783 289,15</b>

1) Capital personnel débiteur ( - )

2) Bénéficiaire ( + ) . Déficitaires ( - )

F.P. : FINANCEMENT PERMANENT P.C. : PASSIF CIRCULANT (Hors Trésorerie) T. : TRESORERIE

## COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

( MODELE NORMAL )

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE DU : 01/04/2022 AU : 31/03/2023

	NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		PROPRES A L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRECE. 2		
	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	* Ventes de marchandises				
	* Ventes de biens et services produits				385 496,00
	Chiffre d'affaires				385 496,00
	* Variation des stocks de produits (1)				
	* Immobilisations produites par l'entreprise elle même				
	* Subvention d'exploitation				
	* Autres produits d'exploitation				
	* * Reprise d'exploitation, transferts de charges				2 205 244,60
	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				<b>2 590 740,60</b>
E.	<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
	* Achats revendus de marchandises (2)				
	* Achats consommés de matières et fournitures	74 026,18		74 026,18	2 533 226,09
	* Autres charges externes	801 396,62		801 396,62	774 955,61
	* Impôts et taxes	457 876,37		457 876,37	457 500,80
	* Charges de personnel	257 690,12		257 690,12	258 396,64
	* Autres charges d'exploitation				
	* Dotations d'exploitation	1 229 394,93		1 229 394,93	1 520 601,53
	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>2 820 384,22</b>		<b>2 820 384,22</b>	<b>5 544 680,67</b>
	<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION III = I - II</b>	<b>-2 820 384,22</b>		<b>-2 820 384,22</b>	<b>-2 953 940,07</b>
	<b>VI PRODUITS FINANCIERS</b>				
	* Produits des titres de participation et des autres				
	* Gains de change	119,27		119,27	
	* Intérêts et autres produits financiers				
	* Reprise financières, transferts de changes				
	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>119,27</b>		<b>119,27</b>	
F.	<b>V CHARGES FINANCIERES</b>				
	* Charges d'intérêts	5 084 761,44		5 084 761,44	5 084 761,44
	* Perte de change				145 531,62
	* Autres charges financières				
	* Dotations financières				
	<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>5 084 761,44</b>		<b>5 084 761,44</b>	<b>5 230 293,06</b>
	<b>VI RESULTAT FINANCIER VI = IV - V</b>	<b>-5 084 642,17</b>		<b>-5 084 642,17</b>	<b>-5 230 293,06</b>
	<b>VII RESULTAT COURANT VII = III + VI</b>	<b>-7 905 026,39</b>		<b>-7 905 026,39</b>	<b>-8 184 233,13</b>

1) Variation de stocks = stock final - stock initial ; augmentation (+) diminution (-)

2) Achat revendus ou consommés = achat - variation de stocks

E. : EXPLOITATION F : FINANCIER

## COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (SUITE)

( MODELE NORMAL )

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE DU : 01/04/2022 AU : 31/03/2023

	NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		PROPRES A L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRECE. 2		
	VII RESULTAT COURANT VII = III + VI	-7 905 026,39		-7 905 026,39	-8 184 233,13
	VIII PRODUITS NON-COURANTS				
	* Produits des cessions d'immobilisations				
	* Subventions d'équilibre				
	* Reprise des subventions d'investissement				
N.C.	* Autres produits non courants	0,19		0,19	
	* Reprise non courants, transferts de charges	1 882,78		1 882,78	277 791,17
	PRODUITS NON-COURANTS	1 882,97		1 882,97	277 791,17
	IX CHARGES NON-COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations				
	* Subventions accordées				
	* Autres charges Non-courantes	2 052,44		2 052,44	50 018,75
	* Dotations Non courantes				
	CHARGES NON-COURANTS	2 052,44		2 052,44	50 018,75
	X RESULTAT NON-COURANT X = VIII - IX	-169,47		-169,47	227 772,42
	XI RESULTAT AVANT IMPOT XI = VII + X	-7 905 195,86		-7 905 195,86	-7 956 460,71
	XII IMPOT SUR LES RESULTATS	3 000,00		3 000,00	3 000,00
	XIII RESULTAT NET XIII = XI - XII	-7 908 195,86		-7 908 195,86	-7 959 460,71

	XIV TOTAL DES PRODUITS XIV = I + IV + VIII	2 002,24		2 002,24	2 868 531,77
	XV TOTAL DES CHARGES XV = II + V + IX + XII	7 910 198,10		7 910 198,10	10 827 992,48
	XVI RESULTAT NET XVI = XIV - XV	-7 908 195,86		-7 908 195,86	-7 959 460,71

N. C. : NON COURANT



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

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE DU : 01/04/2022 AU : 31/03/2023

## I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS ( T.F.R. )

			EXERCICE	EXERCICE PREC.
	1	Ventes de marchandises		
	2	- Achats revendus de marchandises		
I	=	Marge brute sur ventes en l'état		
II	+	Production de l'exercice : ( 3 + 4 + 5 )		385 496,00
	3	Ventes de biens et services produits		385 496,00
	4	Variation des stocks de produits		
	5	Immobilisations produites par l'entreprise elle-même		
III	-	Consommation de l'exercice : ( 6 + 7 )	875 422,80	3 308 181,70
	6	Achats consommés de matières et fournitures	74 026,18	2 533 226,09
	7	Autres charges externes	801 396,62	774 955,61
IV	=	Valeur ajoutée ( I + II - III )	-875 422,80	-2 922 685,70
V	+	Subventions d'exploitation		
LOS	-	Impôts et taxes	457 876,37	457 500,80
	10	Charges de personnel	257 690,12	258 396,64
	=	Excédent brut d'exploitation ( E.B.E. ) Ou Insuffisance brut d'exploitation ( I.B.E. )	-1 590 989,29	-3 638 583,14
	11	+ Autres produits d'exploitation		
	12	- Autres charges d'exploitation		
	13	+ Reprises d'exploitation, transfert de charges		2 205 244,60
	14	- Dotations d'exploitation	1 229 394,93	1 520 601,53
VI	=	Résultat d'exploitation ( + ou - )	-2 820 384,22	-2 953 940,07
VII	+/-	Résultat financier	-5 084 642,17	-5 230 293,06
VIII	=	Résultat courant ( + ou - )	-7 905 026,39	-8 184 233,13
IX	+/-	Résultat non courant ( + ou - )	-169,47	227 772,42
	15	- Impôt sur les résultats	3 000,00	3 000,00
X	=	Résultat net de l'exercice ( + ou - )	-7 908 195,86	-7 959 460,71

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

	1	Résultat net de l'exercice	-7 908 195,86	-7 959 460,71
		* Bénéfice +		
		* Perte -	-7 908 195,86	-7 959 460,71
	2	+ Dotations d'exploitation (1)	1 229 394,93	1 520 601,53
	3	Dotations financières (1)		
	4	Dotations non courantes (1)		
	5	- Reprises d'exploitation (2)		
	6	Reprises financières (2)		
	7	Reprise non courantes ( 2 - 3 )	1 882,78	277 791,17
	8	Produits des cessions d'immobilisations (1)		
	9	+ Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations		
I		Capacité d'autofinancement ( C.A.F. )	-6 680 683,71	-6 716 650,35
	10	- Distribution de bénéfice		
II		Autofinancement ( A.F. )	-6 680 683,71	-6 716 650,35

1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

## TABLEAU DE FINANCEMENT

## I- SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

EXERCICE DU : 01/04/2022 AU : 31/03/2023

MASSES	Exercice a	Exercice Prec. b	Variation (a-b)	
			Emplois c	Ressources d
1. Financement Permanent	11 035 045,89	18 943 241,75	7 908 195,86	
2. Moins actif immobilisé	27 995 897,46	29 223 409,61		1 227 512,15
3. =FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	-16 960 851,57	-10 280 167,86	6 680 683,71	
4. Actif circulant	19 206 043,98	19 018 476,56	187 567,42	
5. Moins passif circulant	44 159 050,85	38 840 047,40		5 319 003,45
6. = BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	-24 953 006,87	-19 821 570,84		5 131 436,03
7. TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) =A-B	7 992 155,30	9 541 402,98		1 549 247,68

## II- EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
<b>1. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
* AUTOFINANCEMENT (A)	6 680 683,71		6 716 650,35	
*Capacité d'autofinancement	6 680 683,71		6 716 650,35	
- Distributions de bénéfice				
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATION (B)				
* Cessions d'immob. incorpor.				
* Cessions d'immob. corporel.				
* Cessions d'immob. financ.				
* Récupérations sur créances immobilisées				
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				10 000 000,00
* Augmentation de capital, apports				10 000 000,00
* Subventions d'investissem.				
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)				
* (nettes de primes de rembours.)				
<b>TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)</b>	<b>6 680 683,71</b>		<b>6 716 650,35</b>	<b>10 000 000,00</b>
<b>II- EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)</b>				
* ACQUISITIONS ET AUGMENTATION D'IMMOBILISATION (E)				
* Acquisitions d'immob. incorpor.				
* Acquisitions d'immob. corporel.				
* Acquisitions d'immob. financ.				
* Acquisitions d'immob.en cours				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
<b>TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>				
<b>III- VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL(B.F.G.)</b>		<b>5 131 436,03</b>		<b>5 203 038,65</b>
<b>IV- VARIATION DE LA TRESORERIE</b>		<b>1 549 247,68</b>	<b>8 486 388,30</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 680 683,71</b>	<b>6 680 683,71</b>	<b>15 203 038,65</b>	<b>15 203 038,65</b>

## ETAT A1 : PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L 'ENTREPRISE

Société : CARROSSERIES HISPANO MAGHREB SA

Exercice clos le : 31/03/2023

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE	
<b>I. ACTIF IMMOBILISE</b>	
<b>A. EVALUATION A L'ENTREE</b>	
1. Immobilisations en non-valeurs	Métodes péconisée par CGNC
2. Immobilisations incorporelles	Métodes péconisée par CGNC
3. Immobilisations corporelles	Métodes péconisée par CGNC
4. Immobilisations financières	Métodes péconisée par CGNC
<b>B. CORRECTIONS DE VALEURS</b>	
1. Méthodes d'amortissements	Métodes péconisée par CGNC
2. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif	NEANT
3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	NEANT
<b>II. ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)</b>	
<b>A. EVALUATION A L'ENTREE</b>	
1. Stocks	Métodes péconisée par CGNC
2. Créances	Métodes péconisée par CGNC
3. Titres et valeurs de placement	NEANT
<b>B. CORRECTIONS DE VALEUR</b>	
1. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	Métodes péconisée par CGNC
2. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Actif	Métodes péconisée par CGNC
<b>III. FINANCEMENT PERMANENT</b>	
1. Méthodes de réévaluation	NEANT
2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées	Métodes péconisée par CGNC
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif	NEANT
4. Dettes de financement permanent	NEANT
5. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges	NEANT
<b>VI. PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)</b>	
1. Dettes du passif circulant	Métodes péconisée par CGNC
2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges	Métodes péconisée par CGNC
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion-Passif	Métodes péconisée par CGNC
<b>V. TRESORERIE</b>	
1. Trésorerie - Actif	Métodes péconisée par CGNC
2. Trésorerie - Passif	Métodes péconisée par CGNC
3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation	NEANT

## ETAT A2 : ETAT DE DEROGATION

Société : CARROSSERIES HISPANO MAGHREB SA

Exercice clos le : 31/03/2023

INDICATIONS DES DEROGATIONS	JUSTIFICATIONS DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
<p>Dérogation aux principes comptables fondamentaux</p>          <p>Dérogations aux méthodes d'évaluation</p>          <p>Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse</p>	<p>NEANT</p>	<p>NEANT</p>

## ETAT A3 : ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

Société : CARROSSERIES HISPANO MAGHREB SA

Exercice clos le : 31/03/2023

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation		
II. Changement affectant les règles de présentation		

## ETAT B1 : DETAIL DES NON-VALEURS

Société : CARROSSERIES HISPANO MAGHREB SA

Exercice clos le : 31/03/2023

COMPTE PRINCIPAL	INTITULE	MONTANT
<h1>NEANT</h1>		
<b>TOTAL :</b>		



## ETAT B2 BIS : TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE DU : 01/04/2022 AU : 31/03/2023

NATURES		CUMUL DEBUT EXERCICE 1	DOTATION DE L'EXERCICE 2	AMORTISSEMENT / IMMOBIL. SORTIES 3	CUMUL AMORT. FIN EXERCICE 4 = 1+2-3
<b>IMMOBILISATIONS EN NON-VALEURS</b>					
* Frais préliminaires					
* Charges à répartir sur plusieurs exercices					
* Primes de remboursement des obligations					
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					
* Immobilisations en recherche et développement					
* Brevets, Marques, Droits et Valeurs Similaires					
* Fonds commercial					
* Autres immobilisations incorporelles					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
* Terrains					
* Constructions					
* Installations Techniques, Matériel et Outillage					
* Matériel de transport					
* Mobilier, Matériel de bureau et Aménagement divers					
* Autres Immobilisations Corporelles					
* Immobilisations Corporelles en cours					
<b>TOTAL GENERAL</b>		34 570 681,42	1 246 699,06	19 186,91	35 798 193,57





ETAT B4 : TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATIONS

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE DU : 01/04/2022 AU : 31/03/2023

RAISON SOCIALE DE LA SOCIETE EMETTRICE	SECTEUR D'ACTIVITE	CAPITAL SOCIAL	PARTICIPATION AU CAPITAL EN %	PRIX D'ACQUISITION GLOBALE	VALEUR COMPTABLE NETTE	EXTRAIT DES DERNIERS ETATS DE SYNTHESE DE LA SOCIETE EMETTRICE			PRODUITS INSCRITS AU C.P.C. DE L'EXERCICE
						Date cloture	Situation nette	Résultat Net	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9

NEANT

## ETAT B5 : TABLEAU DES PROVISIONS

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE DU : 01/04/2022 AU : 31/03/2023

NATURE	MONTANT DEBUT EXERCICE	DOTATIONS		REPRISES			MONTANT FIN EXERCICE
		D'exploitation	Financière	Non courante	D'exploitation	Financière	
1. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE L'ACTIF IMMOBILISE						1 882,78	-1 882,78
2. PROVISIONS REGLEMEENTEES							
3. PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES							
<b>SOUS TOTAL (A)</b>						1 882,78	-1 882,78
4. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DE L'ACTIF CIRCULANT (HORS TRESORERIE)	21 688 223,58						21 688 223,58
5. AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 369 147,84						2 369 147,84
6. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES COMPTES DE TRESORERIE							
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>24 057 371,42</b>						<b>24 057 371,42</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>24 057 371,42</b>					<b>1 882,78</b>	<b>24 055 488,64</b>

## ETAT B6 : TABLEAU DES CREANCES

Société : CARROSSERIES HISPANO MAGHREB SA

Exercice clos le : 31/03/2023

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE				AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devise	Montants sur l'état et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montant représentés par effets	
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>									
* Prêts immobilisés									
* Autres créances financières	23 984,45	23 984,45							
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>									
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	655 569,68	656 060,28	-490,60						
* Clients et comptes rattachés	1 599 967,31	1 599 967,31							
* Personnel - débiteur	14 112,91	14 112,91							
* Etat - débiteur	31 256 341,38		31 256 341,38						
* Comptes d'associés - débiteur									
* Autres débiteurs	187 348,12	187 348,12							
* Comptes de régularisations - actif	160 376,46		160 376,46						

# ETAT B7 : TABLEAU DES DETTES

Société : CARROSSERIES HISPANO MAGHREB SA

Exercice clos le : 31/03/2023

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE				AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants en devise	Montants sur l'état et organismes publics	Montants sur les entreprises liées	Montant représentés par effets	
<b>DE FINANCEMENT</b>									
* Emprunts obligataires									
* Autres dettes de financement	84 746 023,44	84 746 023,44							
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>									
* Fournisseurs et comptes rattachés	1 809 344,41	1 584 267,09	225 077,32						
* Clients créditeurs, avances et acomptes	966 399,96	966 399,96							
* Personnel - crébiteur									
* Organisme sociaux	369 796,49	369 796,49							
* Etat - crébiteur	1 938 300,56	1 929 682,99	8 617,57						
* Comptes d'associés créditeurs	572 661,25	572 661,25							
* Autres créanciers									
* Comptes de régularisations - passif	36 379 733,18	31 294 971,74	5 084 761,44						



## ETAT B9 : ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

Société : CARROSSERIES HISPANO MAGHREB SA

Exercice clos le : 31/03/2023

ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice	Montants exercice précédent
- Avals et cautions - Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires - Autres engagements donnés		

ENGAGEMENTS RECUS	Montants exercice	Montants exercice précédent
- Avals et cautions - Autres engagements reçus		
<i>TOTAL :</i>		

**ETAT B10 : TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAIL**

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE DU : 01/04/2022 AU : 31/03/2023

RUBRIQUES 1	DATE DE LA PREMIERE ECHEANCE 2	DUREE CONTRAT 3	VALEUR ESTIMEE DU BIEN A LA DATE DU CONTRAT 4	DUREE THEORIQUE D'AMORTISSEMENT DU BIEN 5	CUMUL DES EXERCICES PRECED DES REDEVANCES 6	MONTANT DE L'EXERCICE DES REDEVANCES 7	REDEVANCES RESTANT A PAYER		PRIX D'ACHAT RESIDUEL EN FIN DE CONTRAT 10	OBSERVATIONS
							A MOIS D'UN AN 8	A PLUS D'UN AN 9		
<b>TOTAUX :</b>										



## ETAT B11 : DETAIL DES POSTES DU C.P.C

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE DU : 01/04/2022 AU : 31/03/2023

POSTE		EXERCICE	EXERCICE PRECE.
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
611	ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISES * Achats de marchandises * Variation des stocks de marchandises  TOTAL		
612	ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES Achats de matières premières * Variation des stocks des matières premières * Achats de matières et fournitures consommables et d'emballages * Variation des stocks de matières, fournitures et emballages * Achats non stockés de matières et fournitures * Achats de travaux, études et prestations de service  TOTAL		2 442 771,22
		45 004,77	43 686,34
		29 021,41	46 768,53
		74 026,18	2 533 226,09
613 / 614	AUTRES CHARGES EXTERNES * Locations et charges locatives * Redevances de crédit-bail * Entretien et réparations * Primes d'assurances * Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise * Rémunérations d'intermédiaires et honoraires * Redevances pour brevets, marques, droits et valeurs similaires * Transports * Déplacements, missions et réceptions * Reste du poste des autres charges externes  TOTAL		
		5 887,50	1 635,14
		3 480,51	4 536,65
		335 400,00	362 900,00
		441 350,02	389 298,92
		15 278,59	16 584,90
		801 396,62	774 955,61
617	CHARGES DU PERSONNEL * Rémunérations du personnel * Charges sociales * Reste du poste des charges du personnel  TOTAL		
		216 781,64	217 488,16
		40 908,48	40 908,48
		257 690,12	258 396,64
618	AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION * Jetons de présence * Pertes sur créances irrécouvrables * Reste du poste des autres charges d'exploitation  TOTAL		
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			
638	AUTRES CHARGES FINANCIERES * Charges nettes sur cessions de titres de valeurs * Reste du poste des autres charges financières  TOTAL		
<b>CHARGES NON COURANTES</b>			
658	AUTRES CHARGES NON COURANTES * Pénalités sur marchés et débits * Rappels d'impôts ( autres qu'impôts sur les résultat ) * Pénalités et amendes fiscales ou pénales * Créances devenues irrécouvrables * Reste du poste des autres charges non courantes  TOTAL		
		2 052,44	50 014,00
			4,75
		2 052,44	50 018,75



## ETAT B12 : PASSAGE DU RESULTAT NET COMPTABLE AU RESULTAT NET FISCAL

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE DU : 01/04/2022 AU : 31/03/2023

	MONTANT	MONTANT
<b>I . RESULTAT NET COMPTABLE</b>		
* Bénéfice net		
* Perte nette		7 908 195,86
<b>II . REINTEGRATIONS FISCALES</b>	<b>3 048,59</b>	
1. Courantes	3 000,00	
-COTISATION MINIMALE 2022	3 000,00	
-----		
-----		
-----		
-----		
-----		
2. Non courantes	48,59	
-CHARGES NON COURANTES DE L'EXERCICE	48,59	
-----		
-----		
<b>III . DEDUCTIONS FISCALES</b>		
1. Courantes		
-----		
-----		
-----		
-----		
-----		
-----		
2. Non courantes		
-----		
-----		
-----		
-----		
-----		
<b>TOTAL</b>	<b>3 048,59</b>	<b>7 908 195,86</b>
<b>IV . RESULTAT BRUT FISCAL</b>		
Bénéfice brut       Si T1 > T2 (A)		
Déficit brut fiscal   Si T2 > T1 (B)		7 905 147,27
<b>V . REPORT DEFICITAIRE IMPUTES (C) (1)</b>		<b>10 716 779,09</b>
* Exercice N-4		1 422 376,87
* Exercice N-3		3 715 422,08
* Exercice N-2		2 604 062,39
* Exercice N-1		2 974 917,75
<b>VI . RESULTAT NET FISCAL</b>		
Bénéfice net fiscal (A - C)		
ou Déficit net fiscal (B)		7 905 147,27
<b>VII . CUMUL DES AMORTISSEMENTS DIFFERES</b>		<b>30 721 853,28</b>
<b>VIII . CUMUL DES DEFICITES FISCAUX A REPORTER</b>		<b>9 294 402,22</b>
* Exercice N-4		3 715 422,08
* Exercice N-3		2 604 062,39
* Exercice N-2		2 974 917,75
* Exercice N-1		

1) Dans la limite du montant du bénéfice brut fiscal (A)

## ETAT B13 : DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

Société : CARROSSERIES HISPANO MAGHREB SA

Exercice clos le : 31/03/2023

DETERMINATION DU RESULTAT	MONTANT
- Résultat courant d'après C.P.C	-7 905 026,39
- Réintégration fiscales sur opérations courantes	3 000,00
- Déductions fiscales sur opérations courantes	
- Résultat courant théoriquement imposable	-7 902 026,39
- Impôt théorique sur résultat courant	
- Résultat courant après impôts	-7 902 026,39

INDICATION DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR LES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

0

## ETAT B14 : DETAIL DE LA TAXE SUR VALEUR AJOUTEE

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE DU : 01/04/2022 AU : 31/03/2023

NATURE	SOLDE AU DEBUT DE L'EXERCICE 1	OPERATIONS COMPTABLES DE L'EXERCICE 2	DECLARATIONS TVA DE L'EXERCICE 3	SOLDE FIN D'EXERCICE (1+2-3) = 4
A. T.V.A. FACTUREE	1 634 798,31			1 634 798,31
B. T.V.A. RECUPERABLE	387 671,37	176 243,82	130 690,96	433 224,23
* sur charges	384 895,93	176 243,82	130 690,96	430 448,79
* sur immobilisations	2 775,44			2 775,44
C. T.V.A. DUE OU CREDIT de T.V.A. = (A - B)	1 247 126,94	-176 243,82	-130 690,96	1 201 574,08

**ETAT C1 : ETAT DE REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL**  
**CAPITAL SOCIAL : 212 000 000,00**

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE DU : 01/04/2022 AU : 31/03/2023

NOM, PRENOM OU RAISON SOCIALE DES PRINCIPAUX ASSOCIES (1)	ADRESSE	NOMBRE DE TITRE		valeur nominale de chaque action ou part sociale	MONTANT DU CAPITAL		
		Exercice précédent	Exercice actuel		Souscrit	Appelé	Libéré
TATA MOTORS LTD	BOMBAY EN INDE AU BOMBAY HOUSE 24, HOMI MODY RUE MUMBAI 400 001	211 996	211 996	1 000	211 996 000,00	211 996 000,00	211 996 000,00
Mr RUDRARUP MAITRA	42, Sherman, Bhaktawar CHSL NEPEAN SEA RD, Mumbai PIN : 400006,	1	1	1 000	1 000,00	1 000,00	1 000,00
Mr VISHAL KHOSLA	1301, Springhill Hiranandani Estate, Thane PIN : 400607, Maharashtra,	1	1	1 000	1 000,00	1 000,00	1 000,00
Mr PATEL VISPI SAROSH	R/30, Godrej Baug Off Napeansea Road, Mumbai PIN : 400026,	1	1	1 000	1 000,00	1 000,00	1 000,00
MR.ASIF SHAMIN	FLAT N 61 FALCONS CREST PAREL TANK ROAD VILLAGE MUMBAI 400012	1	1	1 000	1 000,00	1 000,00	1 000,00
<b>TOTAUX :</b>					212 000 000,00	212 000 000,00	212 000 000,00

(1) Quand le nombre des associés est inférieur ou égal à 10, l'entreprise doit déclarer tous les participants au capital dans les autres cas, il y a lieu de ne mentionner que les 10 principaux associés par ordre d'importance décroissante.

ETAT C2 : ETAT D'AFFECTION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE DU : 01/04/2022 AU : 31/03/2023

	MONTANT	MONTANT	MONTANT
<b>A. ORIGINE DES RESULTATS A AFFECTER</b>  (décision du 28/06/2022 )  * Report à Nouveau  * Résultats Nets en Instance d'Affectation  * Résultat net de l'Exercice  * Prélèvement sur les Reserves  * Autres Prélèvements  TOTAL (A)		<b>B. AFFECTATION DES RESULTATS</b>  * Reserve légale  * Autres reserves * Tantômes * Dividendes  * Autres affectations  * Report à Nouveau  TOTAL (B)	

TOTAL (A) = TOTAL (B)

**ETAT C3 : RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS  
CARACTERISTIQUES DE L'ENTREPRISE AU COURS  
DES TROIS DERNIERS EXERCICES**

ARTICLE IS : 1004723

EXERCICE DU : 01/04/2022.AU : 31/03/2023

NATURES DES INDICATIONS	EXERCICE N-2	EXERCICE N-1	EXERCICE N
. SITUATION NETTE DE L'ENTREPRISE			
. Capitaux propres plus capitaux propres assimilés moins immobilisation en	-60 142 843,33	-57 843 320,98	
. OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE			
1. Chiffre d'affaires hors taxes	14 725,00	2 590 740,60	
2. Résultat avant impôts	-7 814 977,65	227 772,42	
Impôts sur les résultats	3 000,00	3 000,00	
4 Bénéfices distribués			
5. Résultats non distribués ( mis en réserves ou en instance d'affectation )	-7 817 977,65	224 772,42	
. RESULTAT PAR TITRE ( Pour les sociétés par actions et S.A.R.L. )			
. Résultat net par action ou part sociale	-38,69	51,08	
. Bénéfices distribués par action ou part sociale			
. PERSONNEL			
. Montant des salaires bruts de l'exercice	247 214,16	258 396,64	
. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice			



## ETAT C4 : MODELE DES OPERATIONS EN DEVISES COMPTABILISEES PENDANT L'EXERCICE

Société : CARROSSERIES HISPANO MAGHREB SA

Exercice clos le : 31/03/2023

NATURES	Entrée Contre-Valeur en DH	Sortie Contre-Valeur en DH
- Financement permanent	NEANT	
- Immobilisations brutes		
- Rentrées sur immobilisations		
- Remboursements de dettes de financement		
- Produits		
- Charges		

TOTAL DES ENTREES		
TOTAL DES SORTIES		
BALANCE DEVISE		
<b>TOTAL</b>		

## ETAT C5 : DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

Société : CARROSSERIES HISPANO MAGHREB SA

Exercice clos le : 31/03/2023

### I. DATATION

Date de clôture : 02 mai 2023

Date d'établissement des états de synthèse : 02 mai 2023

(1) Justification en cas de changement de la date de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse

### II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ère COMMUNICATION EXTERNE DES ETAS DE SYNTHESE

Date	Indication des événements
__/__/__	
__/__/__	

# PASSIF EVENTUEL

Société : CARROSSERIES HISPANO MAGHREB SA

Exercice clos le : 31/03/2023

0



**INCOME STATEMENTS FOR 2022-23**

(Currency)



	(in '000)	(in '000)
	INR 31/03/2023	MAD 31/03/2023
<b>CONTINUOUS OPERATIONS</b>		
Revenue		
Sales		
Other operating income		
Increase in finished goods and work in progress inventories		
Capitalized expenses of in-house work of fixed assets		
Procurements	235	29
Cost of merchandise sold		
Cost of raw materials and other consumables used	235	29
Other external expenses		
Depreciation of raw materials and other consumables		
Other operating revenues		
Non-core and other current operating revenues		
Subsidies		
Personnel expenses	4 804	593
Wages, salaries and similar expenses	4 804	593
Employee welfare expenses		
Provisions		
Other operating expenses	7 865	971
External services		
Taxes other than income tax	3 709	458
Losses, depreciation and change in operating provisions		
Other operating expenses	4 156	513
Depreciation and amortisation charge	9 943	1 228
Asset-related grants transferred to profit		
Overprovision		
Depreciation and net gain or losses on fixed assets		
Depreciation and losses		
Results on sales		
<b>ORDINARY ACTIVITIES RESULT</b>	<b>(22 846,5)</b>	<b>(2 820,6)</b>
Financial income		
From equity investments		
-Group companies		
-Non Group companies		
From other marketable securities and loans		
-Group companies		
-Non Group companies		
Financial expenses	41 186	5 085
On debts to group companies	41 187	5 085
On debts to third parties and similar expenses		
On provisions update		
Change in financial assets' value		
Portfolio		
Results on financial assets held for sale		
Exchange Gain/loss	(1)	(0)
Depreciations and gains or losses on financial assets		
Depreciations and losses		
Resultados por enajenaciones y otros		
<b>FINANCIAL RESULT</b>	<b>(41 186)</b>	<b>(5 085)</b>
<b>RESULT BEFORE TAXES</b>	<b>(64 032)</b>	<b>(7 905)</b>
Corporate income tax	24	3
<b>CONTINUOUS OPERATIONS RESULT</b>	<b>(64 056)</b>	<b>(7 908)</b>
<b>DISCONTINUED OPERATIONS</b>		
Discontinued operations result		
<b>PROFIT/ LOSS FOR THE YEAR</b>	<b>(64 056)</b>	<b>(7 908,20)</b>

**BALANCE SHEET**

ASSETS	31/Mar/23		31/Mar/22		31/Mar/22		31/Mar/22		31/Mar/22	
	INR	MAD	INR	MAD	INR	MAD	INR	MAD	INR	MAD
<b>NON CURRENT ASSETS</b>										
Intangible assets	226 572	27 971,51	227 403,51	29 199,42	0,00	0,00	(597 059)	-73 710,98	-512 603,68	-65 802,78
Computer Software							1 717 200	212 000,00	1 651 480	212 000,00
Other intangible assets							3 368	415,80	3 239	415,80
Other fixtures, tools and furniture	226 589	27 973,92	227 463,52	29 199,43	0,00	0,00	(2 253 570)	-278 218,58	(2 105 319)	-270 259,12
Land in the course of construction	(16)	-2,01	-0,01				(64 056)	-7 908,20	(62 004)	-7 959,46
Buildings							685 142,79	84 746,02	669 171,52	84 746,02
Representative values of debt										
Derivatives										
<b>CURRENT ASSETS</b>										
Noncurrent assets and disposable groups of items held for sale	220 500	27 222,18	222 656,10	28 582,30			086 443	84 746,02	660 171,52	84 746,02
Inventories and other supplies	9 665	1 148,26	9 295,53	1 194,26						
Work in progress and semi-finished goods	8 542	1 054,55	8 214,95	1 054,55						
Finished goods	255	31,49	245,20	31,48						
Accounts receivable & Others	869	107,24	835,38	107,24						
Trade receivables for sales and services	146 090	18 036,76	139 033,04	17 847,63						
Receivable from Group companies and associates	10 825	1 336,44	10 410,89	1 336,44						
Other Recoverable	1 738	214,53	1 671,15	214,53						
Employees	114	0,00	0,00	0,00						
Current tax asset - VAT	2 122	15 459,51	118 974,67	15 272,74						
Current tax asset - Income Tax	1 518	187,35	1 459,44	187,35						
Current tax asset - Social Security Tax	2 122	261,98	2 040,79	261,98						
Deposit	3 712	458,24	3 569,66	458,24						
Prepaid Expenses	652	80,55	621,86	79,83						
Equity instruments										
Loans										
Representative values of debt										
Derivatives										
Other financial assets										
Share investments										
Accrual accounts										
Cash	64 736	7 992,16	74 327,53	9 541,40						
Cash & bank	64 079	7 911,00	73 695,35	9 460,25						
Restricted Deposit	657	81,15	632,18	81,15						
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>447 072,18</b>	<b>55 194,10</b>	<b>450 119,61</b>	<b>57 781,72</b>			<b>447 072,18</b>	<b>55 194,10</b>	<b>450 119,61</b>	<b>57 781,72</b>
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>										
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>										
Share capital										
Reserves										
Legal and bylaws reserves										
Parent company shares										
Prior year results										
Prior Period losses										
Other shareholders investments										
Profit (loss) for the year										
<b>NON CURRENT LIABILITIES</b>										
Long term liabilities										
Payable to PMI										
Securities and debentures										
Long term financial leaseings										
Derivatives										
Other financial liabilities										
Accrual accounts										
<b>CURRENT LIABILITIES</b>										
Liabilities related to noncurrent assets and disposable groups of items held for sale										
Share investments										
Short term liabilities										
Payable to PMI - Interest on Loan										
Payable to TMLHS & Supplier - Interest										
Other financial liabilities										
Short-term liabilities on group, multigroup and associated companies										
Notes payable										
Other trade payable										
Employees										
Current taxes payable - VAT										
Current taxes payable - Income Tax										
Current taxes payable - Social Security Tax										
Other taxes payable										
Advances from customers										
<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>447 072,18</b>	<b>55 194,10</b>	<b>450 119,61</b>	<b>57 781,72</b>			<b>447 072,18</b>	<b>55 194,10</b>	<b>450 119,61</b>	<b>57 781,72</b>

A S D  
 Auditor General of India  
 Office of the Auditor General of India  
 62, Raj Bhavan Road, New Delhi - 110 011, India  
 Tel: 011-23737000 Fax: 011-23737001  
 E-mail: ag@agindia.gov.in