

ÉTATS FINANCIERS AU 31 DÉCEMBRE 2018

BILAN ACTIF

BILAN ACTIF (En milliers de MAD)	31/12/2018		31/12/2017	
	MONTANT BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	MONTANT NET	MONTANT NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	5 259	3 911	1 348	2 400
Charges à répartir sur plusieurs exercices	5 259	3 911	1 348	2 400
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	66 149	41 287	24 861	29 024
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	56 221	41 287	14 934	21 396
Autres immobilisations incorporelles	9 927	-	9 927	7 628
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	112 806	51 798	61 008	53 714
Terrains	28 708	-	28 708	28 708
Constructions	23 039	15 171	7 868	8 811
Installations techniques, matériel et outillage	10 332	4 266	6 067	7 002
Matériel de transport	1 208	692	516	498
Mobilier, matériel de bureau & aménagement divers	34 787	30 751	4 036	5 543
Autres immobilisations corporelles	2 551	919	1 632	1 645
Immobilisations corporelles en cours	12 181	-	12 181	1 507
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	73 791	-	73 791	73 791
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	23 778	-	23 778	23 778
Titres de participation	50 000	-	50 000	50 000
Autres Titres immobilisés	13	-	13	13
ECART DE CONVERSION- ACTIF (E)	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	258 005	96 997	161 008	158 929
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	51 248	9 767	41 481	42 754
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	624	-	624	-
Clients et comptes rattachés	37 057	9 767	27 290	34 981
Personnel	167	-	167	98
État	7 711	-	7 711	5 350
Autres débiteurs	2 530	-	2 530	-
Comptes de régularisation Actif	3 158	-	3 158	2 325
TITRES VALEURS DE PLACEMENTS (H)	143 093	-	143 093	129 150
ECART DE CONVERSION-ACTIF (I)	119	-	119	89
TOTAL II (G+H+I)	194 460	9 767	184 693	171 993
TRESORERIE-ACTIF	1 472	-	1 472	4 122
Banques, T.G et C.C.P	1 462	-	1 462	4 102
Caisse, Régie d'avances et accreditifs	10	-	10	20
TOTAL III	1 472	-	1 472	4 122
TOTAL GENERAL I+II+III	453 938	106 764	347 174	335 044

BILAN PASSIF

BILAN PASSIF (En milliers de MAD)	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES (A)	304 879	299 670
Capital social ou personnel	100 000	100 000
Report à nouveau	179 681	171 243
Réserve légale	3 479	3 035
Autres réserves	16 510	16 510
Résultat net de l'exercice	5 209	8 882
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-
Provisions réglementées	-	-
TOTAL I (A+B)	304 879	299 670
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	39 675	28 576
Fournisseurs et comptes rattachés	16 832	9 206
Clients créditeurs, avances et acomptes	-	-
Personnel	1 837	1 932
Organismes sociaux	1 668	1 416
État	12 493	14 628
Comptes d'associés	-	-
Autres créanciers	6 845	1 393
Comptes de régularisation Passif	-	-
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2 619	6 789
ECART DE CONVERSION- PASSIF (H)	1	10
TOTAL II (F+G+H)	42 295	35 374
TRESORERIE-PASSIF	-	-
Banques (Soldes créditeurs)	-	-
TOTAL III	-	-
TOTAL GENERAL I + II + III	347 174	335 044

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

DÉSIGNATION (En milliers de MAD)	OPERATIONS		Totaux de l'exercice (3=2+1)	Totaux de l'exercice précédent 4
	Propres à l'exercice (1)	Concernant les exercices précédents (2)		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	100 831	-	100 831	93 355
Ventes de marchandises	-	-	-	-
Ventes de biens et services produits	85 789	-	85 789	86 265
Chiffre d'affaire	85 789	-	85 789	86 265
Variation de stock de produits	-	-	-	-
Immobilisations produites pour l'Espe p/elle-même	-	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation; transfert de charges	15 042	-	15 042	7 090
TOTAL I	100 831	-	100 831	93 355
II CHARGES D'EXPLOITATION	97 046	216	97 262	84 042
Achats revendus de marchandises	-	-	-	-
Achat consommables (2) de matières et de fournitures	7 404	-	7 404	7 467
Autres charges externes	30 847	216	31 063	24 219
Impôts et taxes	988	-	988	1 559
Charges de personnel	32 225	-	32 225	29 871
Autres charges d'exploitation	220	-	220	220
Dotations d'exploitation	25 362	-	25 362	20 707
TOTAL II	97 046	216	97 262	84 042
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	3 785	-216	3 569	9 313
IV PRODUITS FINANCIERS	5 443	-	5 443	5 258
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	248	-	248	147
Intérêts et autres produits financiers	5 195	-	5 195	5 111
Reprises financières; transfert de charges	-	-	-	-
TOTAL IV	5 443	-	5 443	5 258
V CHARGES FINANCIÈRES	32	-	32	70
Charges d'intérêts	-	-	-	-
Pertes de change	1	-	1	10
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	30	-	30	59
TOTAL V	32	-	32	70
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	5 411	-	5 411	5 188
VII RESULTAT COURANT (III + VI)	9 196	-216	8 981	14 501

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) - Suite

DÉSIGNATION (En milliers de MAD)	OPERATIONS		Totaux de l'exercice (3=2+1)	Totaux de l'exercice précédent 4
	Propres à l'exercice (1)	Concernant les exercices précédents (2)		
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	9 196	-216	8 981	14 501
VIII PRODUITS NON COURANTS	95	-	95	331
Produits des cessions d'immobilisations	37	-	37	126
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	58	-	58	205
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	95	-	95	331
IX CHARGES NON COURANTES	5	-	5	188
Valeurs nettes d'amort. des Immo cédées	-	-	-	141
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	5	-	5	47
Dotations non courantes aux amortiss. et provision	-	-	-	-
TOTAL IX	5	-	5	188
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	90	-	90	143
XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII+ X)	9 286	-216	9 071	14 644
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	3 862	-	3 862	5 762
XIII RESULTAT NET (XI - XII)	5 424	-216	5 209	8 882
XIV TOTAL PRODUITS (I + IV + VII)	106 369	-	106 369	98 944
XV TOTAL CHARGES (II + V + IX + XII)	100 945	216	101 161	90 062
XVI RESULTAT NET (total des produits - total des charges)	5 424	-216	5 209	8 882

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

DÉSIGNATION (En milliers de MAD)	Exercice	Exercice Précédant
TABLEAU DE FORMATION DE RESULTATS (TFR)		
(1) + Ventes de marchandises (en l'état)	-	-
(2) - Achats revendus de marchandises	-	-
(I) = MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ÉTAT	-	-
(II) + PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	85 789	86 265
(3) Ventes de biens et services produits	85 789	86 265
(4) Variation stocks produits	-	-
(5) Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
(III) - CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	38 467	31 685
(6) Achats consommés de matières et fournitures	7 404	7 467
(7) Autres charges externes	31 063	24 219
(IV) = VALEUR AJOUTÉE (I+II+III)	47 323	54 580
(8) + Subventions d'exploitation	-	-
(9) - Impôts et taxes	988	1 559
(10) - Charges de personnel	32 225	29 871
(V) = EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	14 109	23 150
= INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I.B.E)		
(11) + Autres produits d'exploitation	-	-
(12) - Autres charges d'exploitation	220	220
(13) + Reprises d'exploitation, transferts de charges	15 042	7 090
(14) - Dotations d'exploitation	25 362	20 707
(VI) = RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	3 569	9 313
(VII) + RESULTAT FINANCIER	5 411	5 188
(VIII) = RESULTAT COURANT (+ ou -)	8 981	14 501
(IX) + RESULTAT NON COURANT	90	143
(15) - Impôt sur les résultats	3 862	5 762
(X) = RESULTAT NET DE L'EXERCICE	5 209	8 882

Tableau de formation des résultats (T.F.R)

(1) RESULTAT NET DE L'EXERCICE	5 209	8 882
Bénéfices (+)	5 209	8 882
Pertes (-)	-	-
(2) + Dotations d'exploitation	13 095	11 757
(3) + Dotations financières	-	-
(4) + Dotations non courantes	-	-
(5) - Reprises d'exploitation	-	-
(6) - Reprises financières	-	-
(7) - Reprises non courantes	-	-
(8) - Produits des cessions d'immobilisation	37	126
(9) + Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	-	141
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	18 267	20 655
(10) - Distributions de bénéfices	-	-
AUTOFINANCEMENT	18 267	20 655

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci joints de la société MAROCLEAR S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 304 878 534 dont un bénéfice net de MAD 5 208 553.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les états de synthèse

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société MAROCLEAR S.A au 31 Décembre 2018 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 08 avril 2019

Le Commissaire aux Comptes
Coopers Audit Maroc S.A

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 28 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2018

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées conformément aux dispositions des articles 56 à 59 de la loi 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi 20-05 et son décret d'application et la loi 78-12.

Il nous appartient de vous présenter les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisées par le président du Conseil d'Administration ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient selon la loi ci-dessus, de vous prononcer sur leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard des normes de la profession au Maroc. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été communiquées avec les documents de base dont elles sont issues.

1. Conventions conclues au cours de l'exercice

Le Président de votre Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention nouvelle conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

2. Convention conclue au cours d'exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice

Le Président de votre Conseil d'Administration ne nous a donné avis d'aucune convention conclue au cours des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2018.

Casablanca, le 08 avril 2019

Le Commissaire aux Comptes
Coopers Audit Maroc S.A

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 28 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34