

Tableau n°1

BILAN (ACTIF)

| | ACTIF | EXERCICE | | | EXER. PRECEDANT |
|---|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | | BRUT | AMORT. ET PROV. | NET | NET |
| ACTIF IMMOBILISE | IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A) | | | | |
| | Frais préliminaires | | | | |
| | Charges à répartir sur plusieurs exercices | | | | |
| | Primes de remboursement des obligations | | | | |
| | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B) | 39 000,00 | 28 600,00 | 10 400,00 | 18 200,00 |
| | Immobilisation en recherche et développement | | | | |
| | Brevets, marques, droits et valeurs assimilés | | | | |
| | Fonds commercial | | | | |
| | Logiciels | 39 000,00 | 28 600,00 | 10 400,00 | 18 200,00 |
| | Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| | IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C) | 504 354,50 | 463 859,10 | 40 495,40 | 630 118,65 |
| | Terrains | | | | 746 500,00 |
| | Constructions | | | | 33 591,39 |
| | Installations techniques, matériel et outillage | | | | |
| | Matériel de transport | 29 740,00 | 25 867,90 | 3 872,10 | 6 970,50 |
| Mobilier, mat. de bureau et aménagements div. | 474 614,50 | 437 991,20 | 36 623,30 | 43 056,76 | |
| Autres immobilisations corporelles | | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D) | 437 928,12 | | 437 928,12 | 437 928,12 | |
| Prêts immobilisés | | | | | |
| Autres créances financières | 37 928,12 | | 37 928,12 | 37 928,12 | |
| Titres de participation et emplois assimilés | | | | | |
| Titres de participation dans la société gestionn. | | | | | |
| Autres titres immobilisés | 400 000,00 | | 400 000,00 | 400 000,00 | |
| ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E) | | | | | |
| Diminution des créances immobilisés | | | | | |
| Augmentation des dettes de financement | | | | | |
| TOTAL I (A + B + C + D + E) | 981 282,82 | 492 459,10 | 488 823,52 | 1 286 246,77 | |
| ACTIF CIRCULANT | STOCKS (F) | | | | |
| | Matières et fournitures consommables | | | | |
| | ACQUISIT. CESS. TEMPOR. TITRE (G) | | | | |
| | Créances représent de T.et valeurs reçus/pen | | | | |
| | Créances représent de T.et valeurs empruntés | | | | |
| | Autres opérations | | | | |
| | CREANCE ACTIF CIRCULANT (H) | 288 987 477,97 | | 288 987 477,97 | 144 029 893,71 |
| | Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes | | | | |
| | Clients et comptes rattachés | 551 144,17 | | 551 144,17 | 430 695,57 |
| | Personnel | | | | |
| | Etats | 2 007 229,29 | | 2 007 229,29 | 2 691 853,52 |
| | Comptes d'associés | | | | |
| | Comptes de négociation et de règlement | 284 774 826,91 | | 284 774 826,91 | 138 239 914,40 |
| | Autres débiteurs | 1 468 161,18 | | 1 468 161,18 | 2 221 817,80 |
| | Comptes de régularisation Actif | 186 116,42 | | 186 116,42 | 445 612,42 |
| TITRES & VAL. PLACEMENT - (I) | 24 691 195,69 | 22 776,53 | 24 668 419,16 | 14 213 754,21 | |
| Titres et valeurs de placement cotés | 110 050,58 | | 110 050,58 | 110 050,58 | |
| Titres et valeurs de placement non cotés | 24 581 145,11 | | 24 581 145,11 | 14 126 170,66 | |
| Titres et valeurs donnés en pension | | | | | |
| Titres et valeurs prêtés | | | | | |
| ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (J) | | | | | |
| TOTAL II (F + G + H + I + J) | 313 678 673,66 | 22 776,53 | 313 655 897,13 | 158 243 647,92 | |
| TRESOR. | TRESORERIE - ACTIF | 7 204 484,47 | | 7 204 484,47 | 10 544 091,22 |
| | Chèques et valeurs à encaisser | 10 331,28 | | 10 331,28 | 200,00 |
| | Banques, T.G. et C.C.P. | 7 193 808,53 | | 7 193 808,53 | 10 542 963,01 |
| | Calses, Régies d'avances et accreditifs | 344,66 | | 344,66 | 928,21 |
| | TOTAL III | 7 204 484,47 | | 7 204 484,47 | 10 544 091,22 |
| TOTAL GENERAL I + II + III | 321 864 440,75 | 515 235,63 | 321 349 205,12 | 170 073 985,91 | |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT

PwC Maroc SARL

Tableau n°1

BILAN (PASSIF)

| BILAN (PASSIF) | | EXERCICE | EXERCICE PREC. |
|--|---|-----------------------|----------------------|
| FINANCEMENT PERMANENT | CAPITAUX PROPRES | 24 642 147,48 | 18 107 045,36 |
| | Capital | 10 000 000,00 | 10 000 000,00 |
| | Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé | | |
| | Capital appelé, dont versé ... | 10 000 000,00 | 10 000 000,00 |
| | Primes d'émission, de fusion, d'apport | | |
| | Ecrats de réévaluation | | |
| | Réserve légale | 1 000 000,00 | 1 000 000,00 |
| | Autres réserves | | |
| | Report à nouveau (2) | 2 807 045,36 | 2 869 275,61 |
| | Résultats nets en instance d'affectation (2) | | |
| | Résultat net de l'exercice (2) | 10 835 102,12 | 4 237 769,75 |
| | Total des capitaux propres (A) | 24 642 147,48 | 18 107 045,36 |
| | CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) | | |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| DETTES DE FINANCEMENT (C) | | | |
| Emprunts obligataires | | | |
| Autres dettes de financements | | | |
| PR. DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) | | | |
| Provisions pour risques | | | |
| Provisions pour charges | | | |
| ECART DE CONVERSION - PASSIF (E) | | | |
| Augmentation des créances immobilisées | | | |
| Diminution des dettes de financement | | | |
| TOTAL I (A + B + C + D + E) | 24 642 147,48 | 18 107 045,36 | |
| DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES ET VALEURS (F) | | | |
| 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 | | | |
| Dettes représentatives de titres prêtés | | | |
| Autres opérations | | | |
| DETTES DU PASSIF CIRCULANT (G) | 288 874 866,42 | 142 620 793,20 | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 381 437,93 | 1 291 263,21 | |
| Clients créditeurs, avances et acomptes | | | |
| Personnel | 667 177,14 | 1 408 049,41 | |
| Organismes sociaux | 52 239,18 | 116 158,52 | |
| Etat | 3 200 253,50 | 435 163,30 | |
| Comptes d'associés | | | |
| Comptes de négociation et de règlement | 284 063 387,11 | 139 235 015,90 | |
| Autres créditeurs | 510 470,58 | 135 142,86 | |
| Comptes de régularisation - Passif | | | |
| DEPOT DE LA CLIENTELE (H) | 7 712 092,22 | 9 226 147,35 | |
| Comptes de dépôt de la clientèle | 7 712 092,22 | 9 226 147,35 | |
| AUTRES PR. POUR RISQUES ET CHARGES (I) | 120 000,00 | 120 000,00 | |
| ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (J) | | | |
| TOTAL II (F + G + H + I + J) | 288 707 087,64 | 141 966 940,66 | |
| TRESORERIE - PASSIF | | | |
| Crédits d'escompte | | | |
| Crédits de trésorerie | | | |
| Banques de régularisation | | | |
| TOTAL III | | | |
| TOTAL GENERAL (I + II + III) | 321 349 205,12 | 170 073 986,01 | |

POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
PwC Maroc SARL

Tableau n°2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)
 (Modèle normal)

| | NATURE | OPERATIONS | | TOTAUX DE L'EXERCICE | TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT |
|---|--|---------------------------|--|----------------------|--------------------------------|
| | | Propres à l'exercice 1 | Concernant les exercices précédents 2 | 3 = 1 + 2 | 4 |
| EXPLOITATION | I PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| | - Commission des transaction/ valeurs mobil | 4 144 038,81 | | 4 144 038,81 | 5 874 316,28 |
| | - Commission sur activités connexes | 1 494 073,89 | | 1 494 073,89 | 2 102 616,59 |
| | - Produits sur prestations de services | 961 642,96 | 35 000,00 | 996 642,96 | 961 642,96 |
| | - Immobilisation produites par l'entreprise de bourse pour elle-même | | | | |
| | - Subventions d'exploitation | | | | |
| | - Autres produits d'exploitation | | | | |
| | - Reprise d'exploitation : Transf. de charg. | | | | |
| | Total I | 6 634 755,66 | | 6 634 755,66 | 8 938 575,83 |
| | II CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| - Achats consommés de matière et fournitures | | | | | |
| - Charges externes | 1 165 785,06 | | 1 165 785,06 | 1 131 211,70 | |
| - Autres charges externes | 636 742,69 | | 636 742,69 | 644 204,94 | |
| - Impôts et taxes | 157 419,20 | | 157 419,20 | 158 147,20 | |
| - Charges de personnel | 4 074 843,41 | | 4 074 843,41 | 4 566 161,43 | |
| - Autres charges d'exploitation | | | | | |
| - Dotations d'exploitation | 21 928,58 | | 21 928,58 | 34 032,96 | |
| Total II | 6 056 718,94 | | 6 056 718,94 | 6 533 758,23 | |
| III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | | | 578 036,72 | 2 404 817,60 | |
| FINANCIER | IV PRODUITS FINANCIERS | | | | |
| | - Intérêt sur prêts | | | | |
| | - Produits des titres de participation et autres titres immobilisés | 2 416 000,00 | | 2 416 000,00 | 2 240 000,00 |
| | - Gains de change | | | | |
| | - Revenus et produits nets sur cession de titres et valeurs de placement | 129 412,70 | | 129 412,70 | 289 047,97 |
| | - Gains sur titres reçus en pension et vendus | | | | |
| | - Indemnités de rémérés | | | | |
| | - Intérêts et autres titres financiers | 4 066,35 | | 4 066,35 | 4 210,10 |
| | - Reprises financières ; transf. de charg. | 22 467,03 | | 22 467,03 | 12 211,03 |
| | Total IV | 2 571 946,08 | | 2 571 946,08 | 2 545 469,10 |
| V CHARGES FINANCIERES | | | | | |
| - Charges d'intérêts | | | | | |
| - Pertes sur cession de titres et valeur de pla | 10 985,16 | | 10 985,16 | 2 862,54 | |
| - Pertes de change | | | | | |
| - Pertes sur titres et valeurs reçus en pensios et vendus ferme | | | | | |
| - Indemnités de remérés | | | | | |
| - Autres charges financières | | | | | |
| - Dotations financières | 22 776,53 | | 22 776,53 | 22 467,03 | |
| Total V | 33 761,69 | | 33 761,69 | 25 329,57 | |
| VI RESULTAT FINANCIER (IV - V) | | | 2 538 184,39 | 2 520 139,53 | |
| VII RESULTAT COURANT (III + VI) | | | 3 116 221,11 | 4 924 957,13 | |

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

(2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

Exercice du : 01/01/2019 au : 31/12/2019

 POUR IDENTIFICATION SEULEMENT
 PwC Maroc SARL

Tableau n°2

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes) - Suite -
 (Modèle normal)

| | NATURE | OPERATIONS | | TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2 | TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4 |
|------|--|---------------------------|--|-----------------------------------|-------------------------------------|
| | | Propres à l'exercice 1 | Concernant les exercices précédents 2 | | |
| VII | RESULTAT COURANT (Reports) | | | 3 116 221,11 | 4 924 957,13 |
| VIII | PRODUITS NON COURANTS | | | | |
| | - Produits des cessions d'immobilisation | 12 058 344,00 | | 12 058 344,00 | |
| | - Subventions d'équilibre | | | | |
| | - Reprises sur subventions d'investissement | 10 797,60 | | 10 797,60 | 1 844,40 |
| | - Autres produits non courants | | | | |
| | - Reprises non cour. : transferts de charges | | | | |
| | Total VIII | 12 069 141,60 | | 12 069 141,60 | 1 844,40 |
| IX | CHARGES NON COURANTES | | | | |
| | - Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées | 775 494,67 | | 775 494,67 | |
| | - Subventions accordées | | | | |
| | - Autres charges non courantes | 278,75 | | 278,75 | 13 640,97 |
| | - Dot. non courantes aux amort. et prov. | | | | |
| | Total IX | 775 773,42 | | 775 773,42 | 13 640,97 |
| X | RESULT. NON COURANT (VIII-IX) | | | 11 293 368,18 | -11 796,57 |
| XI | RESULT. AVANT IMPOTS (VII+X) | | | 14 409 589,29 | 4 913 160,56 |
| XII | IMPOTS SUR LES RESULTATS | 3 574 487,17 | | 3 574 487,17 | 675 390,81 |
| XIII | RESULTAT NET (XI - XII) | | | 10 835 102,12 | 4 237 769,75 |
| XIV | TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII) | | POUR IDENTIFICATION SEULEMENT | 21 275 843,34 | 11 485 889,33 |
| XV | TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII) | | PwC Maroc SARL | 10 440 741,22 | 7 248 119,58 |
| XVI | RESULTAT NET (XIV - XV) | | | 10 835 102,12 | 4 237 769,75 |