

BILAN ACTIF (MODÈLE NORMAL)

ACTIF	SEMESTRE AU 30 JUIN 2014			EXERCICE AU 31 DECEMBRE 2013
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	156 378 963,78	122 869 185,78	33 509 778,00	44 679 703,98
· Frais préfinancés	-	-	-	-
· Charges à répartir sur plusieurs exercices	156 378 963,78	122 869 185,78	33 509 778,00	44 679 703,98
· Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	-	-	-	-
· Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
· Brevets, marques, droits & valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	33 111,33	33 111,33	-	-
· Terrains	-	-	-	-
· Constructions	-	-	-	-
· Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-
· Matériel transport	-	-	-	-
· Mobilier, matériel de bureau et autres équipements divers	33 111,33	33 111,33	-	-
· Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	343 427 576,22	-	343 427 576,22	343 427 576,22
· Titres de participation	343 426 136,22	-	343 426 136,22	343 426 136,22
· Autres titres immobilisés	1 440,00	-	1 440,00	1 440,00
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	-	-	-	-
· Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
· Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	500 039 651,33	122 902 297,11	377 137 354,22	388 307 280,20
STOCKS (F)	-	-	-	-
· Marchandises	-	-	-	-
· Matières et fournitures consommables	-	-	-	-
· Produits en cours	-	-	-	-
· Produits intermédiaires, et produits résiduels	-	-	-	-
· Produits fins	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	130 718 806,07	-	130 718 806,07	119 718 792,09
· Fournis, débiteurs, avances et acomptes	5 000,00	-	5 000,00	5 000,00
· Clients et comptes rattachés	600 000,00	-	600 000,00	600 000,00
· Personnel	-	-	-	-
· Etat	5 071 343,12	-	5 071 343,12	5 214 256,02
· Comptes d'associés	-	-	-	-
· Autres débiteurs	104 692,45	-	104 692,45	106 692,45
· Compte de régularisation Actif	124 945 770,50	-	124 945 770,50	113 771 844,52
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	9 440 072,80	-	9 440 072,80	9 228 851,20
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	-	-	-	-
· (Éléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	140 168 878,87	-	140 168 878,87	128 954 644,29
TRESORERIE-ACTIF	-	-	-	-
· Cheques et valeurs à recevoir	-	-	-	-
· Banques T.G. et C.C.P.	-	-	-	-
· Caisse, espèces d'émission et acceptions	-	-	-	-
TOTAL III	-	-	-	-
TOTAL GENERAL I+II+III	640 208 530,20	122 902 297,11	517 306 233,09	517 261 924,49

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DU SEMESTRE AU 30/06/2014	TOTAUX DU SEMESTRE AU 30/06/2013
	Propres au semestre 1	Concernant les semestres précédents 2	3 = 1+2	4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
· Ventes de marchandises (en l'état)	-	-	-	-
· Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	-	-	-	-
· Variation de stocks de produits +/- (1)	-	-	-	-
· Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
· Subventions d'exploitation	-	-	-	-
· Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
· Reprises d'exploitations; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL I	-	-	-	-
II CHARGES D'EXPLOITATION				
· Achats revendus (2) de marchandises	-	-	-	-
· Achats consommés (2) de matières et fournitures	5 256,80	-	5 256,80	5 212,80
· Autres charges externes	125 263,72	-	125 263,72	225 203,06
· Impôts et taxes	-	-	-	43 200,00
· Charges de personnel	-	-	-	-
· Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
· Dotations d'exploitation	11 169 925,98	-	11 169 925,98	11 169 925,96
TOTAL II	11 300 446,50	-	11 300 446,50	11 443 541,82
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-	-	-	-
IV PRODUITS FINANCIERS				
· Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
· Gains de change	-	-	-	-
· Intérêts et autres produits financiers	11 169 925,98	-	11 169 925,98	11 169 926,00
· Reprises financières; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL IV	11 169 925,98	-	11 169 925,98	11 169 926,00
V CHARGES FINANCIÈRES				
· Charges d'intérêts	-	-	-	-
· Pertes de changes	-	-	-	-
· Autres charges financières	-	-	-	-
· Dotations financières	-	-	-	-
TOTAL V	-	-	-	-
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)				
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			11 169 925,98	11 169 926,00
VII RESULTAT COURANT (III - VI)			130 520,52	273 615,82

1) Variation de stocks : stock final - stock initial; augmentation(+); diminution(-).
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) SUITE

NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DU SEMESTRE AU 30/06/2014	TOTAUX DU SEMESTRE AU 30/06/2013
	Propres au semestre 1	Concernant les semestres précédents 2	3 = 1+2	4
VIII RESULTAT COURANT (reports)			130 520,52	273 615,82
PRODUITS NON COURANTS				
· Produits des cessions d'immobilisations	-	-	-	-
· Subvention d'équilibre	-	-	-	-
· Reprises sur subvention d'investissements	-	-	-	-
· Autres produits non courants	-	-	-	-
· Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	-	-	-	-
IX CHARGES NON COURANTES				
· Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-	-	-
· Subvention accordée	-	-	-	-
· Autres charges non courantes	-	-	-	-
· Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	-	-	-	-
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)				
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-IX)			130 520,52	273 615,82
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			55 850,00	55 850,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			186 370,52	329 465,82
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			11 169 925,98	11 169 926,00
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			11 356 296,50	11 499 391,82
XVI RESULTAT NET (total des produits - total des charges)			186 370,52	329 465,82

BILAN PASSIF (MODÈLE NORMAL)

PASSIF	SEMESTRE AU 30 JUIN 2014	EXERCICE AU 31 DECEMBRE 2013
	CAPITAUX PROPRES	
· Capital actionnaire ou personnel	5 000 000,00	5 000 000,00
· moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital, appelé dont versé.....	-	-
· Prime d'émission, de fusion, d'apport	-	-
F I Ecarts de réévaluation		
· Réserve légale	500 000,00	500 000,00
N A. Autres réserves	255 423,00	255 423,00
N C Report à nouveau (2)	1 578 233,90	2 180 173,42
N E Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
E Résultats nets	186 370,52	601 939,52
Total des capitaux propres (A)	7 147 286,38	7 333 656,90
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
N Subventions d'investissement	-	-
T Provisions réglementées	-	-
P		
E		
R		
M DETTES DE FINANCEMENT (C)	500 000 000,00	500 000 000,00
A Emprunt obligataires	500 000 000,00	500 000 000,00
N Autres dettes de financement	-	-
E		
N		
T		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
· Provision pour risques	-	-
· Provision pour charges	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
· Augmentation des créances immobilisées	-	-
· Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	507 147 286,38	507 333 656,90
P DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 906 689,59	2 002 598,41
A Fournisseurs et comptes rattachés	157 795,07	295 161,89
N Clients créditeurs, avances et acomptes	438 922,99	438 922,99
S Personnel	-	-
I Organismes sociaux	-	-
F Etat	177 537,36	136 079,36
· Comptes d'associés	1 440,12	1 440,12
C Autres créanciers	787 448,50	787 448,50
I Compte de régularisation Passif	343 545,55	343 545,55
R AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
C ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)		
TOTAL II (F+G+H)	1 906 689,59	2 002 598,41
TRESORERIE - PASSIF		
E Crédits d'escompte	-	-
E Crédits de trésorerie	8 252 257,12	7 925 669,08
S Banques de régularisation	-	-
O		
TOTAL III	8 252 257,12	7 925 669,08
TOTAL GENERAL I+II+III	517 306 233,09	517 261 924,39

(1) Capital personnel débiteur
(2) Bénéficiaire(+), déficitaire (-)



SOMACOVAM

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2014

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la Société Marocaine de Courtage en Valeurs Mobilières « SOMACOVAM » S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 7 147 286,38 dont une perte nette de MAD (186 370,52) relève de la responsabilité des organes de gestion de SOMACOVAM.

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.

- Les compte clients, autres débiteurs, autres créanciers et les comptes de régularisation, à l'actif et au passif du bilan, comprennent des soldes débiteurs et créditeurs anciens remontant aux exercices antérieurs respectivement d'environ MAD 0,8 million et MAD 1,6 million. Nous ne sommes pas en mesure de savoir quel serait le montant des ajustements qui résulteraient de l'apurement de ces comptes.
- Le poste « Etat » à l'actif du bilan comprend, au 30 juin 2014, des soldes débiteurs anciens non encore apurés pour environ MAD 4,9 millions. Nous ne sommes pas en mesure de savoir quel serait le montant de la provision éventuelle à constituer par la Société pour couvrir le risque lié à cette situation.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve de l'incidence des situations décrites aux paragraphes 1 et 2 ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société au 30 juin 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 10 septembre 2014

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
d. Abdelhak Ben Kaddour
KASABLANKA
Bachir TAZI
Associé

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Nawfal AMAR
Associé
Commissaires aux Comptes
4, Place Maréchal - Casablanca
Tél. : 05 22 27 99 16 - Fax : 05 22 20 58 90