

BILAN ACTIF (MODÈLE NORMAL)

ACTIF	SEMESTRE AU 30 juin 2013			EXERCICE AU 31 DECEMBRE 2012
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	156 378 963,78	100 529 333,80	55 849 629,98	67 019 555,94
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	156 378 963,78	100 529 333,80	55 849 629,98	67 019 555,94
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES (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	-	-
Terreins	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-
Matériel transport	-	-	-	-
Matériel matériel de bureau et aménagements divers	33 111,33	33 111,33	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	343 627 576,22	-	343 627 576,22	343 627 576,22
Prêts immobilisés	-	-	-	-
Autres créances financières	343 627 576,22	-	343 627 576,22	343 627 576,22
Titres de participation	-	-	-	-
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	100 562 445,13	399 477 206,20	410 647 132,16
STOCKS (F)	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-
Matières et fournitures consommables	-	-	-	-
Produits en cours	-	-	-	-
Produits intermédiaires, et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	108 547 163,71	-	108 547 163,71	97 304 156,60
Tournés, 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	5 229 552,70	-	5 229 552,70	5 136 471,39
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	106 692,45	-	106 692,45	106 692,45
Compte de régularisation Actif	102 605 918,56	-	102 605 918,56	91 435 992,56
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	9 228 851,20	-	9 228 851,20	9 228 851,20
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (I)	-	-	-	-
(Éléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	117 776 014,91	-	117 776 014,91	106 533 007,80
TRESORERIE - ACTIF	-	-	-	-
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
Banque, T.G. et C.C.P.	-	-	-	-
Caisses, régies, avances et acceptions	-	-	-	-
TOTAL GENERAL I+II+III	617 815 666,24	100 562 445,13	517 253 221,11	517 180 139,96

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DU SEMESTRE 3 = 1+2	TOTALS DU SEMESTRE AU 30/06/2012 4
	Propres au semestre 1	concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	-	-	-	-
Ventes de marchandises (vente)	-	-	-	-
Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	-	-	-	-
Variation de stocks de produits (+) (-)	-	-	-	-
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	5 212,80	-	5 212,80	5 229,20
Autres charges externes	225 203,06	-	225 203,06	119 743,26
Impôts et taxes	43 200,00	-	43 200,00	-
Charges de personnel	-	-	-	-
Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
Dotations d'exploitation	11 169 925,06	-	11 169 925,06	11 169 925,06
TOTAL II	11 443 541,82	-	11 443 541,82	11 294 898,42
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-	-	-	-
III PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	-
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	-	-	-	-
Intérêts et autres produits financiers	11 169 926,00	-	11 169 926,00	11 169 926,00
Reprises financières, transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL III	11 169 926,00	-	11 169 926,00	11 169 926,00
IV CHARGES FINANCIÈRES	-	-	-	-
Charges d'intérêts	-	-	-	-
Pertes de changes	-	-	-	-
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	-	-	-	-
TOTAL IV	-	-	-	-
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-	-	-	-
RESULTAT COURANT (III - VI)	-	-	-	-
Variation de stocks: stock initial, augmentation (+), diminution (-)	-	-	-	-
Achats revendus ou consommés: achats - variation de stocks	-	-	-	-

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) SUITE

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DU SEMESTRE 3 = 1+2	TOTALS DU SEMESTRE AU 30/06/2012 4
	Propres au semestre 1	concernant les exercices précédents 2		
VII RESULTAT COURANT (reports)	-	-	-	-
VIII 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 accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	-	-	-	-
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	-	-	-	-
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-	-	-	-
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-	-	-	-
Impôts sur les résultats	-	-	-	-
RESULTAT NET (XI-XII)	-	-	-	-
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	-	-	-	-
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	-	-	-	-
RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	-	-	-	-

BILAN PASSIF (MODÈLE NORMAL)

PASSIF	SEMESTRE AU 30 JUIN 2013	EXERCICE AU 31 DECEMBRE 2012
	CAPITAUX PROPRES	5 000 000,00
Capital social ou personnel	-	-
moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-
capital, appelé dont versé.....	-	-
Prime d'émission, de fusion, d'apport	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-
Reserve légale	500 000,00	500 000,00
Autres réserves	255 423,00	255 423,00
Report à nouveau (2)	2 180 173,42	2 215 516,24
Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
Résultats net	329 465,82	35 342,82
Total des capitaux propres (A)	7 606 130,60	7 935 596,42
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	500 000 000,00	500 000 000,00
Emprunt obligataires	500 000 000,00	500 000 000,00
Autres dettes de financement	-	-
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)	507 606 130,60	507 935 596,42
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 969 017,29	2 016 660,26
Fournisseurs et comptes rattachés	219 609,17	322 512,14
Clients créanciers, avances et acomptes	438 922,99	438 922,99
Personnel	-	-
Organismes sociaux	-	-
Etat	178 050,96	122 790,96
Comptes d'associés	1 440,12	1 440,12
Autres créanciers	787 448,50	787 448,50
Compte de régularisation Passif	343 545,55	343 545,55
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	-	-
TOTAL II (F+G+H)	1 969 017,29	2 016 660,26
TRESORERIE - PASSIF	-	-
Crédits d'escompte	-	-
Crédits de trésorerie	7 678 073,22	7 227 883,28
Banques de régularisation	-	-
TOTAL III	7 678 073,22	7 227 883,28
TOTAL GENERAL I+II+III	517 253 221,11	517 180 139,96

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



A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires Aux Comptes

37, Bd Abdelatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

4, Place Maréchal
Casablanca
Maroc

SOMACOVAM

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2013

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 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 7 606 130,60 dont une perte nette de MAD 329 465,82 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.

1. Les comptes 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 résulterait de l'apurement de ces comptes.
2. Le poste « Etat » à l'actif du bilan comprend, au 30 juin 2013, des soldes débiteurs anciens non encore apurés pour environ MAD 4,8 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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 10 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG
Bachir TAZI
Associé

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Nawfal AMAR
Associé