

BILAN ACTIF (MODÈLE NORMAL)

ACTIF	EXERCICE du 01/01/13 au 31/12/13			
	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	156 378 963,78	111 699 259,80	44 679 703,98	67 019 555,94
- Frais préliminaires	-	-	-	-
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
A - Primes de remboursement des obligations	156 378 963,78	111 699 259,80	44 679 703,98	67 019 555,94
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	-	-	-	-
- Brevets, marques, droits de développement	-	-	-	-
- Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
F - Fonds commercial	-	-	-	-
- Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	33 111,33	33 111,33	-	-
I - Terrains	-	-	-	-
M - Constructions	-	-	-	-
- Installations techniques, matériel et outillage	-	-	-	-
O - Matériel transport	-	-	-	-
B - Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	33 111,33	33 111,33	-	-
J - Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
L - Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	343 627 576,22	-	343 627 576,22	343 627 576,22
S - Prêts immobilisés	-	-	-	-
E - 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	-
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)	-	-	-	-
- Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
- Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	500 039 651,33	111 732 371,13	388 307 280,20	410 647 132,16
STOCKS (F)	-	-	-	-
A - Marchandises	-	-	-	-
- Matières et fournitures consommables	-	-	-	-
C - Produits en cours	-	-	-	-
T - Produits intermédiaires, et produits résiduels	-	-	-	-
I - Produits finis	-	-	-	-
FINANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	119 725 792,99	-	119 725 792,99	97 304 156,60
F - Fournis, débiteurs, avances et acomptes	5 000,00	-	5 000,00	-
C - Clients et comptes rattachés	600 000,00	-	600 000,00	-
S - Personnel	-	-	-	-
R - Etat	5 238 256,02	-	5 238 256,02	5 156 471,39
C - Comptes d'associés	-	-	-	-
U - Autres débiteurs	106 692,45	-	106 692,45	106 692,45
L - Compte de régularisation Actif	113 775 844,52	-	113 775 844,52	91 433 992,56
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	9 228 851,20	-	9 228 851,20	9 228 851,20
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	-	-	-	-
- (Éléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	128 954 644,19	-	128 954 644,19	106 533 007,80
TRESORERIE-ACTIF	-	-	-	-
K - Cheques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
E - Banque T.G. et C.C.P.	-	-	-	-
S - Caisse, espèces d'avances et accreditifs	-	-	-	-
TOTAL III	-	-	-	-
TOTAL GENERAL I+II+III	628 994 295,52	111 732 371,13	517 261 924,39	517 180 139,96

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	EXERCICE CLOS LE 31/12/2013			
	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents	L'EXERCICE 3 = 1+2	PRECEDENT 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	5 227,80	-	5 227,80	5 229,20
- Autres charges externes	427 933,32	-	427 933,32	334 561,86
- Impôts et taxes	57 078,40	-	57 078,40	-
- Charges de personnel	-	-	-	-
- Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
- Dotations d'exploitation	22 339 851,96	-	22 339 851,96	22 339 851,96
TOTAL II	22 830 091,48	-	22 830 091,48	22 679 643,02
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-	-	22 830 091,48	22 679 643,02
IV PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	-
- Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
- Gains de change	-	-	-	-
- Intérêts et autres produits financiers	22 339 851,96	-	22 339 851,96	22 758 090,20
- Reprises financières; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL IV	22 339 851,96	-	22 339 851,96	22 758 090,20
V CHARGES FINANCIERES	-	-	-	-
- Charges d'intérêts	-	-	-	-
- Pertes de changes	-	-	-	-
- Autres charges financières	-	-	-	-
- Dotations financières	-	-	-	-
TOTAL V	-	-	-	-
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-	-	22 339 851,96	22 758 090,20
VII RESULTAT COURANT (III - VI)	-	-	490 239,52	78 447,18

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	EXERCICE CLOS LE 31/12/2013			
	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents	L'EXERCICE 3 = 1+2	PRECEDENT 4
VIII RESULTAT COURANT (reports)	-	-	490 239,52	78 447,18
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	-	-	-	-
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-	-	-	-
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-	-	490 239,52	78 447,18
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	-	-	111 700,00	113 790,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	-	-	601 939,52	35 342,82
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	-	-	22 339 851,96	22 758 090,20
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	-	-	22 941 791,48	22 793 433,02
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	-	-	601 939,52	35 342,82

BILAN PASSIF (MODÈLE NORMAL)

PASSIF	EXERCICE du 01/01/13 au 31/12/13	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES	-	-
- Capital social 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 - Ecarts de réévaluation	-	-
N - Réserve légale	500 000,00	500 000,00
A - Autres réserves	255 423,00	255 423,00
N - Report à nouveau (2)	2 180 173,42	2 215 516,24
E - Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
E - Résultats nets de l'exercice (2)	601 939,52	35 342,82
Total des capitaux propres (A)	7 333 656,90	7 935 596,42
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-
N - Subventions d'investissement	-	-
T - Provisions réglementées	-	-
P -	-	-
E -	-	-
M -	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	500 000 000,00	500 000 000,00
A - Emprunts obligataires	500 000 000,00	500 000 000,00
N - Autres dettes de financement	-	-
E -	-	-
F -	-	-
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)	507 333 656,90	507 935 596,42
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 002 598,41	2 016 660,26
A - Fournisseurs et comptes rattachés	295 161,89	322 512,14
S - Clients créditeurs, avances et acomptes	438 922,99	438 922,99
S - Personnel	-	-
I - Organismes sociaux	-	-
F - Etat	136 079,36	122 790,96
C - 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
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	-	-
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	-	-
TOTAL II (F+G+H)	2 002 598,41	2 016 660,26
TRESORERIE - PASSIF	-	-
R - Crédits d'assomés	-	-
E - Crédits de trésorerie	7 925 669,08	7 227 883,28
S - Banques de régularisation	-	-
TOTAL III	7 925 669,08	7 227 883,28
TOTAL GENERAL I+II+III	517 261 924,39	517 180 139,96

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

TOTAL ACTIF 517 261 924,39 517 180 139,96
TOTAL PASSIF 517 261 924,39 517 180 139,96

A. SAADI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes

EY
Building a better working world

SOMACOVAM S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2013

Nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire 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 31 décembre 2013. Cette situation provisoire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 7 333 656,90 dont une perte nette de MAD 601 939,52, relève de la responsabilité des organes de gestion de « SOMACOVAM » S.A.

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 provisoire 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 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 1,7 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 31 décembre 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société au 31 décembre 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 4 mars 2014.

Les Commissaires aux Comptes

A. SAADI & ASSOCIES
Nawfal AMAR
Associé

ERNST & YOUNG
Bachir FAZI
Associé