

BILAN ACTIF (MODELE NORMAL)

ACTIF	EXERCICE du 01/01/14 au 31/12/14			
	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)	156 378 963,78	134 039 111,76	22 339 852,02	44 679 703,98
- Frais préliminaires	-	-	-	-
- Charges à répartir sur plusieurs exercices	156 378 963,78	134 039 111,76	22 339 852,02	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 aménagements divers	33 111,33	33 111,33	-	-
- Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
- Immobilisations corporelles en-cours	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	343 627 576,22	-	343 627 576,22	343 627 576,22
- Prêts immobilisés	-	-	-	-
- Autres créances financières	343 626 136,22	-	343 626 136,22	343 626 136,22
- 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	134 072 223,09	365 967 428,24	388 307 280,20
STOCKS (F)	-	-	-	-
- Marchandises	-	-	-	-
- Matières et fournitures consommables	-	-	-	-
- Produits en cours	-	-	-	-
- Produits intermédiaires, et produits résiduels	-	-	-	-
- Produits finis	-	-	-	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	141 902 474,21	-	141 902 474,21	119 725 792,99
- Fourn., 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	5 075 085,28	-	5 075 085,28	5 238 256,02
- Comptes d'associés	-	-	-	-
- Autres débiteurs	106 692,45	-	106 692,45	106 692,45
- Compte de régularisation Actif	136 115 696,48	-	136 115 696,48	113 775 844,52
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	10 107 323,84	-	10 107 323,84	9 228 851,20
- ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	-	-	-	-
- (Eléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	152 009 798,05	-	152 009 798,05	128 954 644,19
TRESORERIE-ACTIF	-	-	-	-
- Cheques et valeurs à encaisser	-	-	-	-
- Banque T.G. et C.C.P.	-	-	-	-
- Caisse, régies d'avances et crédits	-	-	-	-
TOTAL III	-	-	-	-
TOTAL GENERAL I+II+III	652 049 449,38	134 072 223,09	517 977 226,29	517 261 924,39

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	EXERCICE CLOS LE 31/12/2014			
	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents	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	5 227,80
- Autres charges externes	333 465,48	-	333 465,48	427 933,32
- Impôts et taxes	10 800,00	-	10 800,00	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	22 689 374,24	-	22 689 374,24	22 830 091,48
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-	-	-22 689 374,24	-22 830 091,48
IV PRODUITS FINANCIERS				
- Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
- Gains de change	-	-	-	-
- Intérêts et autres produits financiers	23 007 103,00	-	23 007 103,00	22 339 851,96
- Reprises financières, transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL IV	23 007 103,00	-	23 007 103,00	22 339 851,96
V CHARGES FINANCIERES				
- Charges d'intérêts	-	-	-	-
- Pertes de changes	-	-	-	-
- Autres charges financières	-	-	-	-
- Dotations financières	-	-	-	-
TOTAL V	-	-	-	-
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-	-	23 007 103,00	22 339 851,96
VII RESULTAT COURANT (III - VI)	-	-	317 728,76	490 239,52

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 31/12/2014			
	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents	3 = 1+2	4
VII RESULTAT COURANT (reports)			317 728,76	490 239,52
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 accordés	-	-	-	-
- Autres charges non courantes	4 189,00	-	4 189,00	-
- Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	4 189,00	-	4 189,00	-
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	-	-	-4 189,00	-
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-	-	313 539,76	490 239,52
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	-	-	115 036,00	111 700,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)	-	-	198 503,76	601 939,52
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	-	-	23 007 103,00	22 339 851,96
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	-	-	22 808 599,24	22 941 791,48
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)	-	-	198 503,76	601 939,52

BILAN PASSIF (MODELE NORMAL)

PASSIF	EXERCICE du 01/01/14 au 31/12/14	
	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	-	-
- Ecart de réévaluation	-	-
- Réserve légale	500 000,00	500 000,00
- Autres réserves	255 423,00	255 423,00
- Report à nouveau (2)	1 578 233,90	2 180 173,42
- Résultats nets en instance d'affectation (2)	-	-
- Résultats net de l'exercice (2)	198 503,76	601 939,52
Total des capitaux propres (A)	7 532 160,66	7 333 656,90
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-
- Subventions d'investissement	-	-
- Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	500 000 000,00	500 000 000,00
- Emprunts 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)	507 532 160,66	507 333 656,90
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	1 927 325,86	2 002 598,41
- Fournisseurs et comptes rattachés	213 869,34	295 161,89
- Clients créanciers, avances et acomptes	438 922,99	438 922,99
- Personnel	-	-
- Organismes sociaux	-	-
- Etat	142 099,36	136 079,36
- 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 (Eléments circulants) (H)	-	-
TOTAL II (F+G+H)	1 927 325,86	2 002 598,41
TRESORERIE - PASSIF	-	-
- Crédits d'escompte	-	-
- Crédits de trésorerie	8 517 739,77	7 925 669,08
- Banques de régularisation	-	-
TOTAL III	8 517 739,77	7 925 669,08
TOTAL GENERAL I+II+III	517 977 226,29	517 261 924,39

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



A. SAAIDI 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 2014

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 2014. Cette situation provisoire, qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 7 532 160,66 dont un bénéfice net de MAD 198 503,76, 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 1,5 million. Nous ne sommes pas en mesure de savoir quel serait le montant des ajustements qui résulterait de l'apurement de ces comptes.
- Le poste « Etat » à l'actif du bilan comprend, au 31 décembre 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 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 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 17 mars 2015.

Les Commissaires aux Comptes

A. SAAIDI ET ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
Nawfal AMAR
Associé

ERNST & YOUNG
Bachir TAZI
Associé