

Rabat, le 25 décembre 1996

CIRCULAIRE N^o 07/96

RELATIVE AUX DOCUMENTS COMPTABLES ET FINANCIERS QUE LES SOCIETES DE BOURSE DOIVENT TRANSMETTRE AU CONSEIL DEONTOLOGIQUE DES VALEURS MOBILIERES

La présente circulaire a pour objet d'arrêter la liste, le modèle ainsi que la périodicité de transmission au C.D.V.M. des documents que les sociétés de bourse sont tenues d'établir en vertu des dispositions de l'article 53 du Dahir portant loi du 21 septembre 1993 relatif à la Bourse des valeurs.

I. Documents annuels

A. Contenu

Les documents annuels comprennent :

- Le bilan
Le modèle est présenté en annexes 1 et 2 ;
- Le compte de produits et charges
Le modèle est présenté en annexe 3 ;
- L'état des soldes de gestion
Le modèle est présenté en annexe 4 ;
- Le tableau de financement
Le modèle est présenté en annexe 5 ;
- Les états d'informations complémentaires (E.T.I.C.)
Le détail est présenté en annexe 6.

Les sociétés de bourse qui détiennent, directement ou indirectement, le tiers au moins du montant du capital ou des droits de vote d'une société, doivent transmettre au C.D.V.M. les bilans et comptes de produits et charges de ces sociétés.

De même, le C.D.V.M. peut demander, le cas échéant, à une société de bourse de lui fournir le bilan et les comptes de produits et charges de tout établissement qui détient une participation, directe ou indirecte, égale au moins au tiers du montant du capital ou des droits de vote de ladite société.

Les documents comptables transmis au C.D.V.M. doivent être certifiés par le ou les commissaires aux comptes qui en attestent la sincérité.

B. Délais de transmission

Les comptes annuels doivent être transmis au C.D.V.M. dans les trois mois de la clôture de l'exercice.

C. Modalités de publication

Les sociétés de bourse sont tenues de publier dans un journal d'annonces légales¹, dans les six mois de la clôture de l'exercice, le bilan, le compte de produits et charges et les états des soldes de gestion.

II. Documents trimestriels

A. Contenu

Les documents trimestriels comprennent :

- Une situation du bilan
Le modèle est présenté en annexes 1 et 2 ;
- Le compte de produits et charges
Le modèle est présenté en annexe 3 ;
- Les informations complémentaires suivantes :

Renseignements généraux

Le modèle est présenté en annexe 7 ;

Renseignements sur les sociétés dans lesquelles la société de bourse détient une participation supérieure à 10 %

Le modèle est présenté en annexe 8 ;

Tableau des titres de participation

Le modèle est présenté en annexe 9 ;

Opérations de placement pour compte propre

Le modèle est présenté en annexe 10 ;

Volume des titres à livrer ou à recevoir

Le modèle est présenté en annexe 11.

B. Délais de transmission

Les documents et informations trimestriels doivent être adressés au C.D.V.M. au plus tard un mois après la fin de chaque trimestre.

¹ Cf. arrêté du ministre des finances et des investissements n° 2893-94 du 24 octobre 1994 fixant la liste des journaux d'annonces légales.

III. Autres Documents

Outre les documents annuels et trimestriels, les sociétés de bourse doivent transmettre au C.D.V.M. des documents complémentaires.

A. Contenu

Les documents complémentaires que les sociétés de bourse sont tenues de transmettre au C.D.V.M. comprennent :

- Un questionnaire de contrôle interne établi conformément au modèle qui figure en annexe 12 ;
- Les comptes rendus de toute assemblée générale ordinaire ou extraordinaire ;
- Toutes demandes d'explication et de convocation, tous rapports et toutes réponses que les commissaires aux comptes, les dirigeants, le conseil d'administration ou l'assemblée générale peuvent être amenés à formuler.

B. Délais de transmission

Le questionnaire de contrôle interne doit être adressé au C.D.V.M. deux fois par an. Ce questionnaire qui doit être arrêté au 1^{er} avril et au 1^{er} octobre doit être respectivement transmis au C.D.V.M. au plus tard le 30 avril et le 31 octobre de chaque année ;

Les comptes rendus de toute assemblée générale ordinaire ou extraordinaire doivent être adressés au C.D.V.M. au plus tard 15 jours après la tenue desdites assemblées ;

Les demandes d'explication et de convocation, les rapports et les réponses que les commissaires aux comptes, les dirigeants, le conseil d'administration ou l'assemblée générale peuvent être amenés à formuler, doivent être adressés au C.D.V.M. dans un délai de 7 jours maximum.

Les dispositions de la présente circulaire prennent effet à compter du 1^{er} janvier 1997.

ANNEXE 1
BILAN (ACTIF)

Exercice clos le

ACTIF	EXERCICE			EX. PREC.
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)				
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)				
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)				
* Terrains				
* Constructions				
* Installations techniques, matériel et outillage				
* Matériel de transport				
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements				
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)				
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières				
* Titres de participation				
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)				
STOCKS (F)				
* Marchandises				
* Matières et fournitures consommables				
* Produits en cours				
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)				
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes				
* Clients et comptes rattachés				
* Personnel				
* Etat				
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs				
* Comptes de régularisation - Actif				
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I) (Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)				
TRESORERIE - ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TG et CCP				
* Caisse, Régies d'avances et accreditifs				
TOTAL III				
TOTAL GENERAL I+II+III				

ANNEXE 2
BILAN (PASSIF)

Exercice clos le

	PASSIF	Exercice	Ex. Précédent
CAPITAUX PROPRES			
* Capital social ou personnel (1)			
* Moins: actionnaires, capital souscrit non appelé, capital appelé dont versé..			
* Prime d'émission, de fusion, d'apport			
* Ecart de réévaluation			
* Réserve légale			
* Autres réserves			
* Report à nouveau (2)			
* Résultats nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)			
Total des capitaux propres (A)			
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)			
* Subventions d'investissement			
* Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (C)			
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			
* Provisions pour risques			
* Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)			
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement			
Total I (A+B+C+D+E)			
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			
* Fournisseurs et comptes rattachés			
* Clients créditeurs, avances et acomptes			
* Personnel			
* Organismes sociaux			
* Etat			
* Comptes d'associés			
* Autres créanciers			
* Comptes de régularisation - Passif			
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)			
Total II (F+G+H)			
TRESORERIE - PASSIF			
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie			
* Banques (soldes créditeurs)			
Total III			
TOTAL GENERAL I+II+III			

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

ANNEXE 3

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Exercice du au

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	concernant les exercices précédents 2		
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'exploitation: transferts de charges				
	Total I				
II	CHARGES D'EXPLOITATION				
	* Achats revendus (2) de marchandises				
	* Achats consommés (2) de matières et fournitures				
	* Autres charges externes				
	* Impôts et taxes				
	* Charges de personnel				
	* Autres charges d'exploitation				
	* Dotations d'exploitation				
	Total II				
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				
	* Reprises financières : transfert de charges				
	Total IV				
V	CHARGES FINANCIERES				
	* Charges d'intérêts				
	* Pertes de change				
	* Autres charges financières				
	* Dotations financières				
	Total V				
VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)				
VII	RESULTAT COURANT (III+VI)				

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

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

ANNEXE 3
COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)
(suite)

Exercice du au

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2		
VII	RESULTAT COURANT (reports)				
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
	* Produits des cessions d'immobilisations				
	* Subventions d'équilibre				
	* Reprises sur subventions d'investissement				
	* Autres produits non courants				
	* Reprises non courantes ; transferts de charges				
	Total VIII				
IX	CHARGES NON COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
	* Subventions 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)				
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS				
XIII	RESULTAT NET (XI-XII)				

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)				
XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)				
XVI	RESULTAT NET (total des produits - total des charges)				

ANNEXE 4

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)**I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)**

Exercice du au

			Exercice	Exercice Précédent
	1	+	Ventes de Marchandises (en l'état)	
	2	-	Achats revendus de marchandises	
I		=	MARGE BRUTE VENTES EN L'ETAT	
II		+	PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	
	3		Ventes de biens et services produits	
	4		Variation stocks produits	
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	
III		-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	
	6		Achats consommés de matières et fournitures	
	7		Autres charges externes	
IV		=	VALEUR AJOUTEE (I+II+III)	
	8	+	Subventions d'exploitation	
	9	-	Impôts et taxes	
	10	-	Charges de personnel	
V		=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE) OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (IBE)	
	11	+	Autres produits d'exploitation	
	12	-	Autres charges d'exploitation	
	13	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges	
	14	-	Dotations d'exploitation	
VI		=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	
VII		+/-	RESULTAT FINANCIER	
VIII		=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	
IX		+/-	RESULTAT NON COURANT	
	15	-	Impôts sur les résultats	

X		=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	
----------	--	---	--	--

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

	1		Résultat net de l'exercice		
			Bénéfice +		
			Perte -		
	2	+	Dotations d'exploitation (1)		
	3	+	Dotations financières (1)		
	4	+	Dotations non courantes (1)		
	5	-	Reprises d'exploitation (2)		
	6	-	Reprises financières (2)		
	7	-	Reprises non courantes (2)		
	8	-	Produits des cessions d'immobilisations		
	9	+	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées		
I			CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)		
	10		Distributions de bénéfices		
II			AUTOFINANCEMENT		

(1) A l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie

(2) A l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie.

(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement.

ANNEXE 5

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

I. SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN

Exercice du au

	MASSES	Exercice a	Exercice précédent b	Variations a-b	
				Emplois c	Ressources d
1	Financement Permanent				
2	Moins actif immobilisé				
3	= Fonds de Roulement Fonctionnel (1-2) (A)				
4	Actif circulant				
5	Moins passif circulant				
6	= Besoin de Financement global (4-5) (B)				
7	TRESORERIE NETTE (Actif - Passif) (A-B)				

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* AUTOFINANCEMENT (A)				
+ Capacité d'autofinancement				
- Distributions de bénéfices				
* CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)				
+ Cessions d'immobilisations incorporelles				
+ Cessions d'immobilisations corporelles				
+ Cessions d'immobilisations financières				
+ Récupérations sur créances immobilisées				
* AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)				
+ Augmentations du capital, apports				
+ Subventions d'investissement				
* AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (nettes de primes de remboursement)				
TOTAL I - RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)				
II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
* ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)				
+ Acquisitions d'immobilisations incorporelles				
+ Acquisitions d'immobilisations corporelles				
+ Acquisitions d'immobilisations financières				
+ Augmentation des créances immobilisées				
* REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
* REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)				
* EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)				
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)				
IV VARIATION DE LA TRESORERIE				
TOTAL GENERAL				

ANNEXE 6

CONTENU DES ETATS D'INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Les états d'informations complémentaires (ETIC) des sociétés de bourse comprennent les principes et les méthodes comptables, les informations complémentaires au bilan et au compte de produits et charges et les informations sur le hors-bilan.

A - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Il s'agit de préciser ce qui suit :

- Les méthodes d'évaluation et de présentation appliquées par la société
Le modèle est présenté en annexe 13 ;
- Les modifications intervenues en ce domaine depuis le précédent exercice et l'incidence chiffrée de ces modifications sur les états financiers, pour permettre la comparaison avec l'exercice précédent
Le modèle est présenté en annexe 14 ;
- Les dérogations exceptionnellement pratiquées au nom de l'objectif d'obtention de l'image fidèle
Le modèle est présenté en annexe 15.

B - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES AU BILAN ET AU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

Il s'agit des documents suivants :

- Le tableau des immobilisations autres que financières
Le modèle est présenté en annexe 16 ;
- Le tableau des amortissements
Le modèle est présenté en annexe 17 ;
- Le tableau des plus ou moins-values sur cessions ou retraits des immobilisations
Le modèle est présenté en annexe 18 ;
- Le tableau des provisions
Le modèle est présenté en annexe 19 ;
- Le tableau des titres de participations
Le modèle est présenté en annexe 20 ;

ANNEXE 6
**CONTENU DES ETATS D'INFORMATIONS
COMPLEMENTAIRES**
(suite 2/3)

- Les renseignements sur les sociétés dans lesquelles la société de bourse détient une participation supérieure à 10 %
Le modèle est présenté en annexe 8 ;
- Opérations de placement pour compte propre (composition du portefeuille, plus ou moins-value)
Le modèle est présenté en annexe 10 ;
- Opérations de transactions sur titres (détail des comptes de négociation et de règlement, commentaires sur les négociations non réglées et non livrées avec les autres sociétés de bourse) ;
- Le détail des comptes de régularisation ;
- Le tableau des dettes et créances
Le modèle est présenté en annexes 21 et 22 ;
Concernant les dettes à long terme, la société devra préciser le taux, la date de mise en place, l'établissement prêteur, et fournir le tableau d'amortissement de la dette ;
- Les informations concernant les opérations de crédit-bail
Le modèle est présenté en annexe 23 ;
- Les fonds propres et réserves (répartition du capital social, modifications intervenues, opérations en cours ou projetées) ;
- Le tableau des engagements donnés ou reçus
Le modèle est présenté en annexe 24 ;
- Le tableau des sûretés données ou reçues
Le modèle est présenté en annexe 25 ;
- La décomposition par nature des produits et charges
Le modèle est présenté en annexe 26 ;
- Les renseignements tirés éventuellement de la comptabilité analytique (résultats par type d'activité, par types de clientèle, ...) ;
- Le commentaire sur les opérations non-courantes ;
- Le projet d'affectation du résultat.

ANNEXE 6
**CONTENU DES ETATS D'INFORMATIONS
COMPLEMENTAIRES**
(suite 3/3)

C - INFORMATIONS SUR LE HORS-BILAN

Les informations sur le hors-bilan doivent porter sur :

- Les valeurs en conservation (en quantités et en valeurs, ventilation selon leur nature, ...)
- Les titres à recevoir et titres à livrer à la suite d'opérations sur le marché secondaire.

Les ETIC doivent être accompagnés d'une présentation générale succincte portant sur :

- Les informations de base concernant les structures, les effectifs, l'activité, l'évolution des marchés ...
- Les incidences éventuelles d'événements postérieurs à la clôture
- Toute autre information de nature à procurer une image plus fidèle des états de synthèse
- La date du dernier contrôle fiscal.

ANNEXE 7

RENSEIGNEMENTS GENERAUX TRIMESTRIELS

1 - Effectif de la société de bourse: *cadres de direction* :
 cadres :
 employés :

2 - Liste des actionnaires détenant directement ou indirectement 5% ou plus du capital de la société de bourse:

Nom ou raison sociale	% du capital	Fonction au sein de la société

3 - Volume des opérations traitées (achat et vente) en distinguant celles effectuées pour le compte de la clientèle, pour le compte du personnel, pour le compte des actionnaires et pour compte propre :

Clientèle	Personnel	Actionnaires	Compte propre	Total

4 - Bref commentaire sur l'évolution des marchés au cours du trimestre écoulé :

ANNEXE 8

**RENSEIGNEMENT GÉNÉRAUX SUR LES SOCIÉTÉS
DANS LESQUELLES LA SOCIÉTÉ DE BOURSE
DÉTIENT UNE PARTICIPATION SUPÉRIEURE À 10 %**

Numéro R.C. _____

Raison sociale _____

Objet _____

Montant de la participation _____ % du capital _____ % des droits de vote

Effectif _____

Chiffre d'affaires _____ DH

Résultat net _____ DH

Capital social _____ DH divisé en _____ actions de _____ DH

Réserves _____ DH

Report à nouveau créditeur _____ DH

Report à nouveau débiteur _____ DH

Membres du conseil d'administration :

Principaux dirigeants :

ANNEXE 12

QUESTIONNAIRE SEMESTRIEL DE CONTROLE

PREMIERE PARTIE : ORGANISATION GENERALE

1°) Renseignements généraux

- Le capital social (montant, répartition de l'actionnariat) ;
- Les filiales et les participations (détail) ;
- La liste des membres du conseil d'administration ou du conseil de surveillance, de l'équipe dirigeante ou du directoire.

2°) Organigramme du groupe

Fournir un organigramme détaillé des liens entre :

- La société de bourse et ses filiales ou participations (en précisant l'objet et la nature des activités de ces dernières) ;
- La société de bourse et ses principaux actionnaires.

3°) Organigramme fonctionnel des services

- La répartition de l'effectif par service ou activité et répartition des principales attributions ;
- La place du responsable du contrôle interne.

4°) Activités

a) Intermédiation sur valeurs mobilières :

- La politique tarifaire (joindre un exemplaire du tarif pratiqué au cours du semestre écoulé) ;
- La répartition du chiffre d'affaires d'intermédiation par type de clientèle :

* *La clientèle particulière, en distinguant :*

- . La clientèle non gérée ;
- . La clientèle gérée par la société de bourse.

ANNEXE 12
QUESTIONNAIRE SEMESTRIEL DE CONTROLE
(suite 2/6)

* *La clientèle institutionnelle, en distinguant :*

- . Les caisses de retraites ;
- . Les compagnies d'assurances ;
- . Les OPCVM ;
- . Les réseaux bancaires ;
- . Autres.

- La répartition du chiffre d'affaires selon le lieu de résidence de la clientèle :

* *La clientèle résidente, en distinguant :*

- . Les personnes physiques ;
- . Les personnes morales.

* *La clientèle non résidente, en distinguant :*

- . Les personnes physiques ;
- . Les personnes morales.

b) Activité pour compte propre :

- Le pourcentage de l'activité pour compte propre dans le chiffre d'affaires du semestre écoulé.

c) Conservation (comptes-titres "maison" et "clients") :

- La répartition de la conservation par montant et par type de client :

* *Pour compte propre ("maison") ;*

* *Pour compte d'autres établissements ;*

* *Pour compte d'OPCVM ;*

* *Pour compte de clients (hors OPCVM), en distinguant :*

- . Les comptes non gérés ;
- . Les comptes gérés par la société de bourse.

ANNEXE 12
QUESTIONNAIRE SEMESTRIEL DE CONTROLE
(suite 3/6)

- La répartition de la conservation selon le lieu de résidence de la clientèle :

- * *La clientèle résidente, en distinguant :*

- . Les personnes physiques ;
 - . Les personnes morales.

- * *La clientèle non résidente, en distinguant :*

- . Les personnes physiques ;
 - . Les personnes morales.

d) Marché central/Marché de gré à gré :

- La répartition du chiffre d'affaires marché central/marché de gré à gré par type de clientèle :

- * *La clientèle particulière, en distinguant :*

- . La clientèle non gérée ;
 - . La clientèle gérée par la société de bourse.

- * *La clientèle institutionnelle, en distinguant :*

- . Les caisses de retraites ;
 - . Les compagnies d'assurances ;
 - . Les OPCVM ;
 - . Les réseaux bancaires ;
 - . Autres.

- La répartition du chiffre d'affaires marché central/marché de gré à gré selon le lieu de résidence de la clientèle :

- * *La clientèle résidente, en distinguant :*

- . Les personnes physiques ;
 - . Les personnes morales.

- * *La clientèle non résidente, en distinguant :*

- . Les personnes physiques ;
 - . Les personnes morales.

ANNEXE 12
QUESTIONNAIRE SEMESTRIEL DE CONTROLE
(suite 4/6)

5°) Moyens techniques et informatiques

- Le nom des prestataires de services informatiques avec indication, si possible, des logiciels utilisés dans le domaine de la comptabilité et du back-office ;
- La part des frais informatiques dans les charges générales d'exploitation ;
- Les principaux développements en cours ;
- La solution de sécurisation du matériel et des données retenue.

DEUXIEME PARTIE : ORGANISATION DU CONTROLE INTERNE

1°) Organisation générale de la fonction "contrôle"

- Fournir un organigramme détaillé précisant la répartition des responsabilités (avec le nom des responsables) et des moyens de contrôle en distinguant l'exercice :
 - * *Des missions d'audit ;*
 - * *Du contrôle interne ;*
 - * *Du contrôle de gestion.*
- Le nom du ou des commissaires aux comptes.

2°) Missions d'Audit interne

- La nature du reporting à la Direction Générale (tableaux de bord...);
- La nature du reporting à l'actionnaire de référence, le cas échéant ;
- L'étendue des responsabilités de l'audit interne, notamment en matière de :
 - * *Reporting légal et professionnel ;*

ANNEXE 12
QUESTIONNAIRE SEMESTRIEL DE CONTROLE
(suite 5/6)

* *Contrôle du respect de la réglementation prudentielle et, en particulier, des règles de représentation des dépôts espèces de la clientèle (espèces/titres).*

3°) Nature et étendue du contrôle interne (effectué par les services opérationnels)

- Le contrôle des opérations de clientèle :
 - * *La couverture et la provision des ordres de bourse.*
- Les contrôles comptables, notamment :
 - * *La balance-titres ;*
 - * *Les comptes des règlements-livraisons ;*
 - * *Les comptes généraux.*
- Le contrôle de la trésorerie (titres/espèces).

4°) Existence de procédures

- La liste (à fournir) des procédures écrites (procédures de contrôle, procédures opérationnelles) mises en place au sein de la société, avec l'indication du service (ou personne) responsable ;
- Les procédures de gestion de la trésorerie ; a-t-il été mis en place :
 - * *Une trésorerie globale titres/espèces ?*
 - * *Une gestion prévisionnelle des flux et besoins ?*
 - * *Des tableaux d'emplois-ressources ?*
- Les procédures de financement (hors ressources internes) : lignes de crédit (nature, montant, émetteur), garanties financières éventuelles, relations bancaires habituelles, signatures autorisées pour faire fonctionner les comptes de la société de bourse.

5°) Contrôle de gestion

- Existe-t-il un contrôle de gestion dans votre société ?
- Les moyens d'évaluation de la rentabilité par secteur d'activité : tableau de bord, éventuellement. Avez-vous diagnostiqué au cours du semestre écoulé des secteurs déficitaires ? Si oui, lesquels ?

ANNEXE 12
QUESTIONNAIRE SEMESTRIEL DE CONTROLE
(suite 6/6)

- 6°) Sanctions éventuelles, prises à l'encontre des salariés de la société de bourse ou de ses filiales ou de toute autre personne agissant pour le compte de ces entités (au cours du semestre écoulé), en précisant le motif.**
- 7°) Liste des contrôles ou audits intervenus au cours du semestre écoulé (préciser la date et l'objet) : audit maison -mère, audit externe, audit interne (service, filiale...).**

ANNEXE 13

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE

ETAT A1 DE L'ETIC DU CGNC

Au

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ENTREPRISE

I. ACTIF IMMOBILISE

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Immobilisation en non-valeurs
2. Immobilisations incorporelles
3. Immobilisations corporelles
4. Immobilisations financières

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'amortissements
2. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Actif

II. ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

A. EVALUATION A L'ENTREE

1. Stocks
2. Créances
3. Titres et valeurs de placement

B. CORRECTIONS DE VALEUR

1. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation
2. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Actif

III. FINANCEMENT PERMANENT

1. Méthodes de réévaluation
2. Méthodes d'évaluation des provisions réglementées
3. Dettes de financement permanent
4. Méthodes d'évaluation des provisions durables pour risques et charges
5. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Passif

IV. PASSIF CIRCULANT (Hors trésorerie)

1. Dettes du passif circulant
2. Méthodes d'évaluation des autres provisions pour risques et charges
3. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Passif

V. TRESORERIE

1. Trésorerie - Actif
2. Trésorerie - Passif
3. Méthodes d'évaluation des provisions pour dépréciation

ANNEXE 14

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

ETAT A3 DE L'ETIC DU CGNC

Au

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DU CHANGEMENT	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation - - - - - - - - - -		
II. Changements affectant les règles de présentation - - - - - - - - - -		

ANNEXE 15

ETAT DES DEROGATIONS

ETAT A2 DE L'ETIC DU CGNC

Au

INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux		
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation		
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse		

ANNEXE 16

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE F

ETAT B2 DE L'ETIC DU CGNC

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION		
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement
<p><u>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</u></p> <ul style="list-style-type: none"> * Frais préliminaires * Charges à répartir sur plusieurs exercices * Primes de remboursement obligations 				
<p><u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u></p> <ul style="list-style-type: none"> * Immobilisation en recherche et développement * Brevets, marques, droits et valeurs similaires * Fonds commercial * Autres immobilisations incorporelles 				
<p><u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u></p> <ul style="list-style-type: none"> * Terrains * Constructions * Installations techniques, matériel et outillage * Matériel de transport * Mobilier, matériel de bureau et aménagements * Autres immobilisations corporelles * Immobilisations corporelles en cours 				

ANNEXE 17

TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

ETAT B2 BIS DE L'ETIC DU CGNC

	Cumul début exercice	Dotation de l'exercice
	1	2
<u>IMMOBILISATION EN NON-VALEURS</u> * Frais préliminaires * Charges à répartir sur plusieurs exercices * Primes de remboursement des obligations		
<u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u> * Immobilisation en recherche et développement * Brevets, marques, droits et valeurs similaires * Fonds commercial * Autres immobilisations incorporelles		
<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u> * Terrains * Constructions * Installations techniques; matériel et outillage * Matériel de transport * Mobilier, matériel de bureau et aménagements * Autres immobilisations corporelles * Immobilisations corporelles en cours		

ANNEXE 18

**TABLEAU DES PLUS OU MOINS-VALUES SUR CESSI
OU RETRAITS D'IMMOBILISATIONS**

ETAT B3 DE L'ETIC DU CGNC

Date de cession ou de retrait	Compte principal	Montant brut	Amortissements cumulés	Valeur nette d'amortissements	Produit de cession
TOTAL					

ANNEXE 19**TABLEAU DES PROVISIONS**

ETAT B5 DE L'ETIC DU CGNC

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			Ri	
		d'exploitation	financières	non courantes	d'exploitation	fi
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé						
2. Provisions réglementées						
3. Provisions durables pour risques et charges						
SOUS TOTAL (A)						
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)						
5. Autres provisions pour risques et charges						
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie						
SOUS TOTAL (B)						
TOTAL (A+B)						

ANNEXE 20

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

ETAT B4 DE L'ETIC DU CGNC

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des d synthèse de la	
						Date de clôture 6	Situa
TOTAL							

ANNEXE 21

TABLEAU DES CREANCES

ETAT B6 DE L'ETIC DU CGNC

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises
<u>DE L'ACTIF IMMOBILISE</u>					
* Prêts immobilisés * Autres créances financières					
<u>DE L'ACTIF CIRCULANT</u>					
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes * Clients et comptes rattachés * Personnel * Etat * Compte d'associés * Autres débiteurs * Comptes de régularisation - Actif					

ANNEXE 22

TABLEAU DES DETTES

ETAT B7 DE L'ETIC DU CGNC

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montants devises
<u>DE FINANCEMENT</u>					
* Emprunts obligataires * Autres dettes de financement					
<u>DU PASSIF CIRCULANT</u>					
* Fournisseurs et comptes rattachés * Clients créditeurs, avances et acomptes * Personnel * Etat * Compte d'associés * Autres créanciers * Comptes de régularisation - Passif					

ANNEXE 23

TABLEAU DES BIENS EN CREDIT-BAII

ETAT B10 DE L'ETIC DU CGNC

Rubriques	Date de la 1ère échéance	Durée du contrat en mois	Valeur estimée du bien à la date du contrat	Durée théorique d'amortissement du bien	Cumul des exercices précédents des redevances	Montant de l'exercice des redevances	Re
							A mo d'un
1	2	3	4	5	6	7	8

ANNEXE 24

**ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNES
HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL**

ETAT B9 DE L'ETIC DU CGNC

Au

ENGAGEMENTS DONNES	Montants exercice	Montants exercice précédent
* Avals et cautions		
* Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
* Autres engagements donnés		
-		
-		
-		
-		
-		
TOTAL (1)		
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées		

ENGAGEMENTS RECUS	Montants exercice	Montants exercice précédent
* Avals et cautions		
* Autres engagements reçus		
-		
-		
TOTAL		

ANNEXE 25

TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RE
ETAT B8 DE L'ETIC DU CGNC

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)
<ul style="list-style-type: none">• Sûretés données • Sûretés reçues				

(1) Gage : 1 - Hypothèque : 2 - Nantissement : 3 - Warrant : 4 - Autres : 5 - (à préciser)

(2) Sûretés données : préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (entreprises liées, associés, membres du personnel)

(3) Sûretés reçues : préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur ()

ANNEXE 26

DETAIL DES POSTES DU C.P.C.

ETAT B11 DE L'ETIC DU CGNC

Du au

Poste		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		
711	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Ventes de marchandises</u> * Ventes de marchandises au Maroc * Ventes de marchandises à l'étranger * Reste du poste des ventes de marchandises <p align="center">Total</p>		
712	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Ventes de biens et services produits</u> * Ventes de marchandises au Maroc * Ventes de marchandises à l'étranger * Ventes de services au Maroc * Ventes de services à l'étranger * Redevances pour brevets, marques, droits.. * Reste du poste des ventes et services produits <p align="center">Total</p>		
713	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Variation des stocks de produits</u> * Variation des stocks des biens produits (+/-) * Variation des stocks des services produits (+/-) * Variation des stocks des produits en cours (+/-) <p align="center">Total</p>		
718	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Autres produits d'exploitation</u> * Jetons de présence reçus * Reste du poste (produits divers) <p align="center">Total</p>		
719	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Reprises d'exploitation et transferts de charges</u> * Reprises * Transferts de charges <p align="center">Total</p>		
	<u>PRODUITS FINANCIERS</u>		
738	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Intérêts et autres produits financiers</u> * Intérêts et produits assimilés * Revenus des créances rattachées à des participations * Produits nets sur cessions de titres et valeurs de placement * Reste du poste intérêts et autres produits financiers <p align="center">Total</p>		
	<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
611	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Achats revendus de marchandises</u> * Achats de marchandises * Variation des stocks de marchandises (±) <p align="center">Total</p>		

ANNEXE 26
DETAIL DES POSTES DU C.P.C.
(suite)

Du au

Poste		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
612	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Achats consommés de matières et fournitures</u> <ul style="list-style-type: none"> * Achat de matières premières * Variation des stocks de matières premières (+/-) * Achats de matériel et fournitures consommables et d'emballages * Variation des stocks de matières, fournitures et emballages (+/-) * Achats non stockés de matières et de fournitures * Achats de travaux, études et prestations de services <p style="text-align: center;">Total</p>		
613/ 614	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Autres charges externes</u> <ul style="list-style-type: none"> * Locations et charges locatives * Redevances de crédit-bail * Entretien et réparations * Primes d'assurances * Rémunérations du personnel extérieur à l'entreprise * Rémunérations d'intermédiaires et honoraires * Redevances pour brevets, marques, droits..... * Transports * Déplacements, missions et réceptions * Reste du poste des autres charges externes <p style="text-align: center;">Total</p>		
617	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Charges de personnel</u> <ul style="list-style-type: none"> * Rémunérations du personnel * Charges sociales * Reste du poste des charges de personnel <p style="text-align: center;">Total</p>		
618	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Autres charges d'exploitation</u> <ul style="list-style-type: none"> * Jetons de présence * Pertes sur créances irrécouvrables * Reste du poste des autres charges d'exploitation <p style="text-align: center;">Total</p>		
	<u>CHARGES FINANCIERES</u>		
638	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Autres charges financières</u> <ul style="list-style-type: none"> * Charges nettes sur cessions de titres et valeurs de placement * Reste du poste des autres charges financières <p style="text-align: center;">Total</p>		
	<u>CHARGES NON COURANTES</u>		
658	<ul style="list-style-type: none"> • <u>Autres charges non courantes</u> <ul style="list-style-type: none"> * Pénalités sur marchés et débits * Rappels d'impôts (autres qu'impôts sur les résultats) * Pénalités et amendes fiscales * Créances devenues irrécouvrables * Reste du poste des autres charges non courantes <p style="text-align: center;">Total</p>		