GROUPE AFMA
ASSUREUR CONSEIL

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2016

ACTIF

SITUATION AU 30/06/2016

	Exercice			Exercice précédent
	Brut	Amortissements et Provisions	Net 30/06/2016	Net 31/12/2015
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	**4 405 049,00**	**2 582 181,46**	**1 822 867,54**	**1 961 980,04**
Frais préliminaires				
Charges à repartir sur plusieurs exercices	4 405 049,00	2 582 181,46	1 822 867,54	1 961 980,04
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	**820 263,48**	**351 774,13**	**468 489,35**	**146 339,11**
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	820 263,48	351 774,13	468 489,35	146 339,11
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**29 834 977,42**	**12 418 660,96**	**17 416 316,46**	**18 447 080,39**
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage	430 200,00	209 770,00	220 430,00	241 940,00
Matériel de transport	663 022,54	210 690,73	452 331,81	478 599,47
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	28 741 754,88	11 998 200,23	16 743 554,65	17 726 540,92
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	**58 331 727,31**		**58 331 727,31**	**58 331 727,31**
Prêts immobilises				
Autres créances financières	129 414,52		129 414,52	129 414,52
Titres de participation	58 202 312,79		58 202 312,79	58 202 312,79
Autres titres immobilises				
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de finance				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	**93 392 017,21**	**15 352 616,55**	**78 039 400,66**	**78 887 126,85**
STOCKS (F)				
Marchandises				
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**464 325 707,58**	**9 470 313,45**	**454 855 394,13**	**401 462 765,22**
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	428 503,30	181 610,18	246 893,12	276 387,34
Clients et comptes rattaches	386 646 769,15	9 288 703,27	377 358 065,88	332 958 506,46
Personnel	15 011,48		15 011,48	35 056,41
État	733 171,21		733 171,21	590 710,45
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	75 554 407,88		75 554 407,88	67 524 604,56
Compte de régularisation actif	947 844,56		947 844,56	77 500,00
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)				
ÉCART DE CONVERSION - ACTIF (I) (Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	**464 325 707,58**	**9 470 313,45**	**454 855 394,13**	**401 462 765,22**
TRÉSORERIE - ACTIF	**26 741 443,76**		**26 741 443,76**	**697 435,98**
Chèques et valeurs à encaisser				402 390,59
Banques, T.G & CP	26 738 824,20		26 738 824,20	204 189,39
Caisses, régies d'avances et accréditifs	2 619,56		2 619,56	90 856,00
TOTAL III	**26 741 443,76**		**26 741 443,76**	**697 435,98**
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	**584 459 168,55**	**24 822 930,00**	**559 636 238,55**	**481 047 328,05**

PASSIF

SITUATION AU 30/06/2016

	Exercice	Exercice précédent
	30/06/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	10 000 000,00	10 000 000,00
Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé		
Moins : Capital appelé		
Moins : Dont versé		
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
écarts de réévaluation		
Réserve légale	1 000 000,00	1 000 000,00
Autres réserves		
Report à nouveau (2)	522 729,85	59 196,16
Résultat net de l'exercice (2)	38 165 244,61	52 463 533,69
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	**49 687 974,46**	**63 522 729,85**
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (Ajout)		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	**1 023 393,94**	**4 500 000,00**
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement	1 023 393,94	4 500 000,00
DETTES DE FINANCEMENT (Ajout)		
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
Provisions pour charges		
Provisions pour risques		
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	**50 711 368,40**	**68 022 729,85**
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	**494 799 789,36**	**397 743 802,51**
Fournisseurs et comptes rattaches	408 446 702,01	358 601 080,45
Clients créditeurs, avances et acomptes	10 381 275,45	18 319 114,40
Personnel	6 544 706,86	5 731 816,47
Organismes sociaux	2 892 780,07	1 882 285,44
État	2 844 050,50	2 030 243,74
Comptes d'associes	51 607 192,00	
Autres créances	9 716 910,86	9 607 027,90
Comptes de régularisation - passif	2 366 171,61	1 572 234,11
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	**1 253 346,28**	**253 346,28**
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (H) (Éléments circulants)		
TOTAL II (F+G+H)	**496 053 135,64**	**397 997 148,79**
TRÉSORERIE PASSIF		
Crédits d'escompte	810 469,84	
Crédit de trésorerie		
Banques (soldes créditeurs)	12 061 264,67	15 027 449,41
TOTAL III	**12 871 734,51**	**15 027 449,41**
TOTAL I+II+III	**559 636 238,55**	**481 047 328,05**

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	Opérations		Totaux de l'exercice 30/06/2016	Totaux de l'exercice précédent 30/06/2015
	Propres à l'exercice	Concernant les Ex. précédents		
	1	2	3 = 1 + 2	
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises				
Ventes de biens et services produits	87 581 345,90		87 581 345,90	82 838 563,04
Variation de stock de produits				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	477 415,08		477 415,08	483 261,19
Reprises d'exploitation; transfert de charges				3 361,68
TOTAL I	**88 058 760,98**		**88 058 760,98**	**83 325 185,91**
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises				
Achat consommes de matières et de fournitures	1 536 444,10		1 536 444,10	1 533 288,37
Autres charges externes	23 373 399,97	10 251,18	23 383 651,15	18 777 296,49
Impôts et taxes	369 177,12		369 177,12	449 770,84
Charges de personnel	18 411 483,43		18 411 483,43	19 008 903,52
Autres charges d'exploitation	250 000,02		250 000,02	
Dotations d'exploitation	2 817 364,65		2 817 364,65	2 564 045,24
TOTAL II	**46 757 869,29**	**10 251,18**	**46 768 120,47**	**42 333 304,46**
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**41 300 891,69**	**-10 251,18**	**41 290 640,51**	**40 991 881,45**
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	7 054 597,78		7 054 597,78	2 103 797,00
Gains de change	8 200,81		8 200,81	119 194,28
Intérêts et autres produits financiers	901 307,55		901 307,55	885 616,00
Reprises financières; transfert de charges				
TOTAL IV	**7 964 106,14**		**7 964 106,14**	**3 108 607,28**
V CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	128 480,79		128 480,79	242 715,86
Pertes de changes	1 823,68		1 823,68	9 675,40
Autres charges financières				
Dotations financières				
TOTAL V	**130 304,47**		**130 304,47**	**252 391,26**
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)	**7 833 801,67**		**7 833 801,67**	**2 856 216,02**
VII RÉSULTAT COURANT (III - VI)	**49 134 693,36**	**-10 251,18**	**49 124 442,18**	**43 848 097,47**
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	11 072,06	72 914,31	83 986,37	114 164,05
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	**11 072,06**	**72 914,31**	**83 986,37**	**114 164,05**
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				4 146,52
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	14 509,94		14 509,94	515 680,82
Dotations non courantes aux amortissements et provisions	1 000 000,00		1 000 000,00	
TOTAL IX	**1 014 509,94**		**1 014 509,94**	**519 827,34**
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII- IV)	**-1 003 437,88**	**72 914,31**	**-930 523,57**	**-405 663,29**
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+ X)	**48 131 255,48**	**62 663,13**	**48 193 918,61**	**43 442 434,18**
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	**10 028 674,00**		**10 028 674,00**	**12 882 366,00**
XIII RÉSULTAT NET (XI - XII)	**38 102 581,48**	**62 663,13**	**38 165 244,61**	**30 560 068,18**
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	**96 033 939,18**	**72 914,31**	**96 106 853,49**	**86 547 957,24**
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	**57 931 357,70**	**10 251,18**	**57 941 608,88**	**55 987 889,06**
XVI RÉSULTAT NET (XIV - XV)	**38 102 581,48**	**62 663,13**	**38 165 244,61**	**30 560 068,18**

KPMG
40, Boulevard Anfa
Casablanca

AFRIC AUDIT CONSEIL
Jet Business Class 16-18 Lot Attawfik - Rte de l'Aéroport
Casablanca

Aux Actionnaires de la
Société AFMA SA

Casablanca

Attestation d'examen limité sur la situation intermédiaire de la société AFMA S.A. (comptes sociaux) du 1er janvier au 30 juin 2016

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 AFMA S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 49.688 KMAD dont un bénéfice net de 38.165 KMAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre examen limité 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.

Sur la base de notre examen limité, 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 arrêtés au 30 juin 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2016

KPMG **AFRIC AUDIT CONSEIL**

K P M G
Bd. d'Anfa 6ème Etage
Casablanca
Tél.: 212 (0) 5 22 29 33 04
Fax: 212 (0) 5 22 29 33 05

AFRIC AUDIT CONSEIL
Jet Business Class, Lot Attaoufik
16-18 Sidi Maarouf Casablanca
RC : 191121

Mostafa Fraiha
Associé

Mohamed Tahar Bentahar
Associé