

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2017

ACTIF

SITUATION AU 30/06/2017

	Exercice		Exercice précédent	
	Brut	Amortissements et Provisions	Net 30/06/2017	Net 31/12/2016
IMMOBILISATION EN NON-VALEUR (A)	4 483 389,91	3 157 637,54	1 325 752,37	1 577 463,37
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 483 389,91	3 157 637,54	1 325 752,37	1 577 463,37
Primes de remboursements des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	820 263,48	452 994,77	367 268,71	417 139,59
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	820 263,48	452 994,77	367 268,71	417 139,59
Fonds commercial				
Autres immobilisations				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	32 361 205,32	15 468 622,93	16 892 582,39	17 582 474,12
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage	430 200,00	252 790,00	177 410,00	198 920,00
Matériel de transport	663 022,54	317 355,87	345 666,67	399 326,69
Mobilier, matériel bureau et aménagements divers	31 267 982,78	14 898 477,06	16 369 505,72	16 984 227,43
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	58 748 137,31		58 748 137,31	58 431 727,31
Prêts immobiliers				
Autres créances financières	129 414,52		129 414,52	129 414,52
Titres de participation	58 618 722,79		58 618 722,79	58 302 312,79
Autres titres immobilisés				
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	96 412 996,02	19 079 255,24	77 333 740,78	78 008 804,39
STOCKS (F)				
Marchandises				
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	605 334 204,37	11 404 883,92	593 929 320,45	465 921 688,76
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	463 918,55	181 610,18	282 308,37	580 048,86
Client et comptes rattachés	507 894 602,99	11 223 273,74	496 671 329,25	421 673 173,79
Personnel	23 390,84		23 390,84	88 186,04
État	9 241 480,49		9 241 480,49	1 255 709,45
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	87 459 455,83		87 459 455,83	42 277 270,61
Comptes de régularisation actif	251 355,67		251 355,67	47 300,01
TITRES & VALEUR DE PLACEMENT (H)				
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF II (I) (Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	605 334 204,37	11 404 883,92	593 929 320,45	465 921 688,76
TRESORERIE - ACTIF	12 407 880,00		12 407 880,00	8 241 552,28
Chèques et valeurs à encaisser	6 514 810,97		6 514 810,97	
Banques, T.G et C.C.P	5 888 598,53		5 888 598,53	8 078 117,48
Caisses, régies d'avance et accreditifs	4 470,50		4 470,50	163 434,80
TOTAL III	12 407 880,00		12 407 880,00	8 241 552,28
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	714 155 080,39	30 484 139,16	683 670 941,23	552 172 045,43

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	Opérations		Totaux de l'exercice 30/06/2017	Totaux de l'exercice précédent 30/06/2016
	Propres à l'exercice	Concernant les Ex. précédents		
	1	2	3 = 1 + 2	
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'État)				
Ventes de biens et services produits	92 032 922,17		92 032 922,17	87 581 345,90
Variation stocks de produits (+) (1)				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	526 860,66	11 549,00	538 409,66	477 415,08
Reprises d'exploitation : transferts de charges				
TOTAL I	92 559 782,83	11 549,00	92 571 331,83	88 058 760,98
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises				
Achats consommés (2) de matière et fournitures	1 579 107,39		1 579 107,39	1 536 444,10
Autres charges externes	24 721 266,18	10 800,00	24 732 066,18	23 383 651,15
Impôts et taxes	691 881,13		691 881,13	369 177,12
Charges de personnel	18 069 228,26		18 069 228,26	18 411 483,43
Autres charges d'exploitation	250 000,01		250 000,01	250 000,02
Dotations d'exploitation	2 952 905,80		2 952 905,80	2 817 364,65
TOTAL II	48 264 388,77	10 800,00	48 275 188,77	46 768 120,47
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			44 296 143,06	41 290 640,51
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	5 360 000,00		5 360 000,00	7 054 597,78
Gains de change	3 237,49		3 237,49	8 200,81
Intérêts et autres produits financiers	905 875,81		905 875,81	901 307,55
Reprises financières, transfert de charges				
TOTAL IV	6 269 113,30		6 269 113,30	7 964 106,14
V CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	495 042,80		495 042,80	128 480,79
Pertes de change	518,66		518,66	1 823,68
Autres charges financières				
Dotations financières				
TOTAL V	495 561,46		495 561,46	130 304,47
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)			5 773 551,84	7 833 801,67
VII RÉSULTAT COURANT (III + VI)			50 069 694,90	49 124 442,18
VIII PRODUIT NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation				
Subventions d'équilibre				
Reprise sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	37 527,49	15 629,01	53 156,50	83 986,37
Reprises non courantes: transferts de charges				
TOTAL VIII	37 527,49	15 629,01	53 156,50	83 986,37
IX CHARGES NON COURANTS				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	2 916,29		2 916,29	14 506,06
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				1 000 000,00
TOTAL IX	2 916,29		2 916,29	1 014 506,06
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)			50 240,21	-930 519,69
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)			50 119 935,11	48 193 922,49
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	10 614 900,00		10 614 900,00	10 028 674,00
XIII RÉSULTAT NET (XI - XII)			39 505 035,11	38 165 248,49
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			98 893 601,63	96 106 853,49
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			59 388 566,52	57 941 605,00
XVI RÉSULTAT NET (total des produits-total des charges)			39 505 035,11	38 165 248,49

PASSIF

SITUATION AU 30/06/2017

	Exercice		Exercice précédent	
	30/06/2017		31/12/2016	
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou personnel (1)	10 000 000,00		10 000 000,00	
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé				
Primes d'émission, de fusion d'apport				
Écarts de réévaluation				
Réserves légales	1 000 000,00		1 000 000,00	
Réserves diverses				
Reports à nouveau (2)	5 842 513,51		5 227 29,85	
Résultats nets en instances d'affectation (2)				
Résultat net de l'exercice (2)	39 505 035,11		60 319 783,66	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	56 347 548,62		71 842 513,51	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENTS (C)	16 631 898,11		1 023 393,94	
Emprunts obligatoires				
Autres dettes de financements	16 631 898,11		1 023 393,94	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)				
Augmentation des créances immobilisées				
Diminution des dettes de financements				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	72 979 446,73		72 865 907,45	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	585 710 902,12		463 344 726,96	
Fournisseurs et comptes rattachés	511 580 132,77		418 830 112,45	
Clients créditeurs avances et acomptes	17 006 426,98		13 338 766,51	
Personnel	4 990 861,72		4 776 217,18	
Organismes sociaux	2 039 590,45		1 953 324,80	
État	14 610 439,38		4 217 125,92	
Comptes d'associés				
Autres Créanciers	34 875 176,11		19 510 049,76	
Comptes de régularisation Passif	608 274,71		719 130,34	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	227 665,75		227 665,75	
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)				
TOTAL II (F+G+H)	585 938 567,87		463 572 392,71	
TRESORERIE - PASSIF	24 752 926,63		15 733 745,27	
Crédits d'escompte				
Crédits de trésorerie				
Banques (soldes créditeurs)	24 752 926,63		15 733 745,27	
TOTAL III	24 752 926,63		15 733 745,27	
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	683 670 941,23		552 172 045,43	

(1) si capital personnel débiteur (-) (2) bénéficiaire (+) ; déficitaire (-)



40, Boulevard Anfa
Casablanca



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

Aux Actionnaires de la
Société AFMA SA
Casablanca

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DE LA SOCIETE AFMA S.A. (COMPTES SOCIAUX) PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2017

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 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 56.348 KMAD dont un bénéfice net de 39.505 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 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2017

KPMG

M. KPMG
40, Bd. d'Anfa 6^{ème} Etage
Casablanca
Tél.: 212 (0) 5 22 29 33 04
Fax: 212 (0) 5 22 29 33 05

Mostafa Fraiha
Associé

AFRIC AUDIT CONSEIL

AFRIC AUDIT CONSEIL
Jet Business Class 16-18 Lot Attawfik
Rte de l'Aéroport Casablanca
RC : 14121

Mohamed Tahar Bentahar
Associé