GROUPE AFMA
ASSUREUR CONSEIL

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2016

ACTIF

EXERCICE CLOS LE 31/12/2016

	Exercice			Exercice précédent
	Brut	Amortissements et Provisions	Net 31/12/2016	Net 31/12/2015
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	**4 461 389,91**	**2 883 926,54**	**1 577 463,37**	**1 961 980,04**
Frais préliminaires				
Charges à repartir sur plusieurs exercices	4 461 389,91	2 883 926,54	1 577 463,37	1 961 980,04
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	**820 263,48**	**403 123,89**	**417 139,59**	**146 339,11**
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	820 263,48	403 123,89	417 139,59	146 339,11
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**31 512 788,32**	**13 930 314,20**	**17 582 474,12**	**18 447 080,39**
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage	430 200,00	231 280,00	198 920,00	241 940,00
Matériel de transport	663 022,54	263 695,85	399 326,69	478 599,47
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	30 419 565,78	13 435 338,35	16 984 227,43	17 726 540,92
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	**58 431 727,31**		**58 431 727,31**	**58 331 727,31**
Prêts immobilises				
Autres créances financières	129 414,52		129 414,52	129 414,52
Titres de participation	58 302 312,79		58 302 312,79	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)	**95 226 169,02**	**17 217 364,63**	**78 008 804,39**	**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)	**476 235 557,49**	**10 313 868,73**	**465 921 688,76**	**401 462 765,22**
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	761 659,04	181 610,18	580 048,86	276 387,34
Clients et comptes rattaches	431 805 432,34	10 132 258,55	421 673 173,79	332 958 506,46
Personnel	88 186,04		88 186,04	35 056,41
État	1 255 709,45		1 255 709,45	590 710,45
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	42 277 270,61		42 277 270,61	67 524 604,56
Compte de régularisation actif	47 300,01		47 300,01	77 500,00
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)				
ÉCART DE CONVERSION - ACTIF (I) (Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	**476 235 557,49**	**10 313 868,73**	**465 921 688,76**	**401 462 765,22**
TRÉSORERIE - ACTIF	**8 241 552,28**		**8 241 552,28**	**697 435,98**
Chèques et valeurs à encaisser				402 390,59
Banques, T.G & CP	8 078 117,48		8 078 117,48	204 189,39
Caisses, régies d'avances et accréditifs	163 434,80		163 434,80	90 856,00
TOTAL III	**8 241 552,28**		**8 241 552,28**	**697 435,98**
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	**579 703 278,79**	**27 531 233,36**	**552 172 045,43**	**481 047 328,05**

PASSIF

EXERCICE CLOS LE 31/12/2016

	Exercice	Exercice précédent
	31/12/2016	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)	60 319 783,66	52 463 533,69
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	**71 842 513,51**	**63 522 729,85**
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (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)	**72 865 907,45**	**68 022 729,85**
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	**463 344 726,96**	**397 743 802,51**
Fournisseurs et comptes rattaches	418 830 112,45	358 601 080,45
Clients créditeurs, avances et acomptes	13 338 766,51	18 319 114,40
Personnel	4 776 217,18	5 731 816,47
Organismes sociaux	1 953 324,80	1 882 285,44
État	4 217 125,92	2 030 243,74
Comptes d'associes		
Autres créances	19 510 049,76	9 607 027,90
Comptes de régularisation - passif	719 130,34	1 572 234,11
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	**227 665,75**	**253 346,28**
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (H) (Éléments circulants)		
TOTAL II (F+G+H)	**463 572 392,71**	**397 997 148,79**
TRÉSORERIE PASSIF		
Crédits d'escompte		
Crédit de trésorerie		
Banques (soldes créditeurs)	15 733 745,27	15 027 449,41
TOTAL III	**15 733 745,27**	**15 027 449,41**
TOTAL I+II+III	**552 172 045,43**	**481 047 328,05**

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

EXERCICE CLOS LE 31/12/2016

		Opérations		Totaux de l'exercice 31/12/2016	Totaux de l'exercice précédent 31/12/2015
		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	162 149 098,52		162 149 098,52	159 455 662,78
	Variation de stock de produits				
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subvention d'exploitation				
	Autres produits d'exploitation	1 018 005,08		1 018 005,08	1 256 957,61
	Reprises d'exploitation; transfert de charges	25 680,53		25 680,53	63 915,22
	TOTAL I	**163 192 784,13**		**163 192 784,13**	**160 776 535,61**
II	**CHARGES D'EXPLOITATION**				
	Achats revendus de marchandises				
	Achat consommes de matières et de fournitures	2 838 035,43		2 838 035,43	3 450 175,41
	Autres charges externes	43 817 255,43	15 832,26	43 833 087,69	40 643 137,75
	Impôts et taxes	4 792 345,71		4 792 345,71	1 166 261,81
	Charges de personnel	36 857 375,19		36 857 375,19	38 662 968,20
	Autres charges d'exploitation	500 000,00		500 000,00	2 290,06
	Dotations d'exploitation	5 525 668,01		5 525 668,01	4 878 740,48
	TOTAL II	**94 330 679,77**	**15 832,26**	**94 346 512,03**	**88 803 573,71**
III	**RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)**	**68 862 104,36**	**-15 832,26**	**68 846 272,10**	**71 972 961,90**
IV	**PRODUITS FINANCIERS**				
	Produits des titres de participation et autres titres immobilises	7 054 597,78		7 054 597,78	2 103 797,00
	Gains de change	13 884,97		13 884,97	446 567,81
	Intérêts et autres produits financiers	1 300 719,87		1 300 719,87	1 706 357,03
	Reprises financières; transfert de charges				9 651,53
	TOTAL IV	**8 369 202,62**		**8 369 202,62**	**4 266 373,37**
V	**CHARGES FINANCIÈRES**				
	Charges d'intérêts	351 146,74		351 146,74	494 745,20
	Pertes de changes	4 378,98		4 378,98	15 736,85
	Autres charges financières				
	Dotations financières				
	TOTAL V	**355 525,72**		**355 525,72**	**510 482,05**
VI	**RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)**	**8 013 676,90**		**8 013 676,90**	**3 755 891,32**
VII	**RÉSULTAT COURANT (III - VI)**	**76 875 781,26**	**-15 832,26**	**76 859 949,00**	**75 728 853,22**
VIII	**PRODUITS NON COURANTS**				
	Produits des cessions d'immobilisations				6 500,00
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	15 624,66	73 545,01	89 169,67	474 448,99
	Reprises non courantes; transferts de charges				
	TOTAL VIII	**15 624,66**	**73 545,01**	**89 169,67**	**480 948,99**
IX	**CHARGES NON COURANTES**				
	Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				10 174,85
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	102 895,01		102 895,01	1 146 615,67
	Dotations non courantes aux amortissements. et provisions				
	TOTAL IX	**102 895,01**		**102 895,01**	**1 156 790,52**
X	**RÉSULTAT NON COURANT (VIII- IV)**	**-87 270,35**	**73 545,01**	**-13 725,34**	**-675 841,53**
XI	**RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+ X)**	**76 788 510,91**	**57 712,75**	**76 846 223,66**	**75 053 011,69**
XII	**IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS**	**16 526 440,00**		**16 526 440,00**	**22 589 478,00**
XIII	**RÉSULTAT NET (XI - XII)**	**60 262 070,91**	**57 712,75**	**60 319 783,66**	**52 463 533,69**
XIV	**TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)**	**171 577 611,41**	**73 545,01**	**171 651 156,42**	**165 523 857,97**
XV	**TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)**	**111 315 540,50**	**15 832,26**	**111 331 372,76**	**113 060 324,28**
XVI	**RÉSULTAT NET (XIV - XV)**	**60 262 070,91**	**57 712,75**	**60 319 783,66**	**52 463 533,69**

KPMG
40, Boulevard Anfa
6 étage
Casablanca

AFRIC AUDIT CONSEIL
Société d'Audit et d'Expertise Comptable
Membre de l'Ordre des Experts-Comptables du Maroc
Immeuble Jet Business Class
16 - 18 Lotissement Attawfik - Route de l'Aéroport
Casablanca

Aux Actionnaires de la
Société AFMA SA

Casablanca

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRES 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 provisoire de la société AFMA SA comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1er janvier 2016 au 31 décembre 2016. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 71.843 dont un bénéfice net de KMAD 60.320 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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.

Sur la base de notre examen limité, 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 AFMA SA arrêtés au 31 décembre 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 22 mars 2017

Les Commissaires aux Comptes

KPMG

Mostafa Fraiha
Associé

Afric Audit Conseil

AFRIC AUDIT CONSEIL
Jet Business Class, Lot Attaoufik
16-18 Sidi Maarouf Casablanca
RC : 101121

Mohamed Tahar Bentahar
Associé