

COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2015

ACTIF

EXERCICE CLOS LE 31/12/2015

	Exercice		Exercice précédent	
	Brut	Amortissements et Provisions	Net 31/12/2015	Net 31/12/2014
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	4 253 684,60	2 291 704,56	1 961 980,04	502 369,56
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 253 684,60	2 291 704,56	1 961 980,04	502 369,56
Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	460 263,48	313 924,37	146 339,11	178 988,63
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	460 263,48	313 924,37	146 339,11	178 988,63
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	29 385 624,68	10 938 544,29	18 447 080,39	18 211 953,03
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage	430 200,00	188 260,00	241 940,00	284 960,00
Matériel de transport	635 222,52	156 623,05	478 599,47	15 519,32
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	28 320 202,16	10 593 661,24	17 726 540,92	17 911 473,71
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	58 331 727,31		58 331 727,31	51 516 727,31
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	129 414,52		129 414,52	129 414,52
Titres de participation	58 202 312,79		58 202 312,79	51 387 312,79
Autres titres immobilisés				
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes de finance				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	92 431 300,07	13 544 173,22	78 887 126,85	70 410 038,53
STOCKS (F)				
Marchandises				
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	409 925 336,20	8 462 570,98	401 462 765,22	337 637 233,55
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	457 997,52	181 610,18	276 387,34	201 058,09
Clients et comptes rattachés	341 239 467,26	8 280 960,80	332 958 506,46	273 360 332,68
Personnel	35 056,41		35 056,41	34 639,93
État	590 710,45		590 710,45	564 756,45
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	67 524 604,56		67 524 604,56	63 367 166,40
Compte de régularisation actif	77 500,00		77 500,00	109 280,00
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)				
ÉCART DE CONVERSION - ACTIF (I) (Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	409 925 336,20	8 462 570,98	401 462 765,22	337 637 233,55
TRESORERIE - ACTIF	697 435,98		697 435,98	1 925 502,84
Chèques et valeurs à encaisser	402 390,59		402 390,59	676 511,71
Banques, T.G & CP	204 189,39		204 189,39	1 192 939,74
Caisses, régies d'avances et accreditifs	90 856,00		90 856,00	56 051,39
TOTAL III	697 435,98		697 435,98	1 925 502,84
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	503 054 072,25	22 006 744,20	481 047 328,05	409 972 774,92

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

	Opérations		Totaux de l'exercice 31/12/2015	Totaux de l'exercice précédent 31/12/2014
	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	159 455 662,78		159 455 662,78	148 629 288,46
Variation de stock de produits				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	1 134 817,61	122 140,00	1 256 957,61	2 874 237,78
Reprises d'exploitation; transfert de charges	63 915,22		63 915,22	
TOTAL I	160 654 395,61	122 140,00	160 776 535,61	151 503 526,24
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises				
Achat consommables de matières et de fournitures	3 450 175,41		3 450 175,41	3 078 001,93
Autres charges externes	40 630 036,65	13 101,10	40 643 137,75	31 188 170,19
Impôts et taxes	1 166 261,81		1 166 261,81	1 217 692,56
Charges de personnel	38 662 968,20		38 662 968,20	36 079 779,05
Autres charges d'exploitation	2 290,06		2 290,06	
Dotations d'exploitation	4 876 522,54	2 217,94	4 878 740,48	4 894 088,45
TOTAL II	88 788 254,67	15 319,04	88 803 573,71	76 457 732,18
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	71 866 140,94	106 820,96	71 972 961,90	75 045 794,06
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
Gains de change	2 103 797,00		2 103 797,00	454 920,00
Intérêts et autres produits financiers	446 567,81		446 567,81	16 229,94
Reprises financières; transfert de charges	1 706 357,03		1 706 357,03	1 038 317,46
Reprises financières; transfert de charges	9 651,53		9 651,53	
TOTAL IV	4 266 373,37		4 266 373,37	1 509 467,40
V CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	494 745,20		494 745,20	387 770,13
Pertes de changes	15 736,85		15 736,85	12 252,30
Autres charges financières				
Dotations financières				
TOTAL V	510 482,05		510 482,05	400 022,43
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)			3 755 891,32	1 109 444,97
VII RÉSULTAT COURANT (III - VI)			75 728 853,22	76 155 239,03
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre	6 500,00		6 500,00	90 000,00
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	169 822,44	304 626,55	474 448,99	1 570 194,40
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	176 322,44	304 626,55	480 948,99	4 051 871,47
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	10 174,85		10 174,85	1 230 758,67
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	1 146 615,67		1 146 615,67	5 356 999,61
Dotations non courantes aux amortissements et provisions				
TOTAL IX	1 156 790,52		1 156 790,52	6 587 758,28
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-485 842,53	-2 535 886,81
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)			75 053 010,69	73 619 352,22
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			22 589 478,00	21 943 830,00
XIII RÉSULTAT NET (XI - XII)			52 463 532,69	51 675 522,22
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			165 523 857,97	157 064 865,11
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			113 060 324,28	105 389 342,89
XVI RÉSULTAT NET (XIV - XV)			52 463 532,69	51 675 522,22

PASSIF

EXERCICE CLOS LE 31/12/2015

	Exercice		Exercice précédent	
	31/12/2015		31/12/2014	
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)	59 196,16		83 673,94	
Résultat net de l'exercice (2)	52 463 533,69		51 675 522,22	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	63 522 729,85		62 759 196,16	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (Ajout)				
DETTES DE FINANCEMENT (C)	4 500 000,00		4 500 000,00	
Emprunts obligataires				
Autres dettes de financement	4 500 000,00		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)	68 022 729,85		67 259 196,16	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	397 743 802,51		330 314 998,09	
Fournisseurs et comptes rattachés	358 601 080,45		283 641 960,49	
Clients créditeurs, avances et acomptes	18 319 114,40		24 103 363,70	
Personnel	5 731 816,47		3 507 918,64	
Organismes sociaux	1 882 285,44		1 587 978,37	
État	2 030 243,74		3 572 138,94	
Comptes d'associés				
Autres créances	9 607 027,90		12 757 852,28	
Comptes de régularisation - passif	1 572 234,11		1 143 785,67	
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	253 346,28		262 997,81	
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (H) (Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H)	397 997 148,79		330 577 995,90	
TRESORERIE PASSIF				
Crédits d'escompte				
Crédit de trésorerie				
Banques (soldes créditeurs)	15 027 449,41		12 135 582,86	
TOTAL III	15 027 449,41		12 135 582,86	
TOTAL I+II+III	481 047 328,05		409 972 774,92	

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



40, Boulevard Anfa
6 étage
Casablanca



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 DÉCEMBRES 2015

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 2015 au 31 décembre 2015. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 63.523 dont un bénéfice net de KMAD 52.464 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 12 mars 2016

Les Commissaires aux Comptes

KPMG

M. K. P. M. G.
40, Boulevard Anfa
6ème 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, Lot Attawfik
16-18 Route de l'Aéroport, Casablanca
RC: 141121
Mohamed Tahar Bentahar
Associé