

Communication financière

Exercice au 30 juin 2010

BILAN ACTIF

	ACTIF	EXERCICE			EXERCICE
		Brut	Amortissements et provisions	Net	PRECEDENT
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	0,00	0,00	0,00	0,00
A	* Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
T	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORABLES (B)	118 320 262,96	2 655 322,79	115 664 940,17	115 882 412,93
F	* Immobilisations en recherche et développement				
I	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 324 947,72	2 655 322,79	669 624,93	887 097,69
I	* Fonds commercial	114 995 315,24		114 995 315,24	114 995 315,24
M	* Autres immobilisations incorporelles			0,00	0,00
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	30 735 049,61	25 365 758,90	5 369 290,71	6 040 480,44
O	* Terrains				
I	* Constructions	7 815 520,75	4 595 817,07	3 219 703,68	3 412 599,99
I	* Installations techniques, matériel informatique	4 497 667,53	4 152 214,84	345 452,69	562 372,12
L	* Matériel de transport	1 946 989,00	1 049 717,18	897 271,82	1 068 570,32
I	* Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	16 474 872,33	15 568 009,81	906 862,52	996 938,01
S	* Autres immobilisations corporelles				
E	* Immobilisations corporelles en cours			0,00	
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	11 698 621,31	106 587,42	11 592 033,89	12 231 926,91
O	* Prêts immobilisés	200 857,18		200 857,18	230 750,20
E	* Autres créances financières	1 299 261,11		1 299 261,11	1 909 261,11
	* Titres de participation				
	* Autres titres immobilisés	10 198 503,02	106 587,42	10 091 915,60	10 091 915,60
	ECART DE CONVERSION ACTIF (E)				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	160 753 933,88	28 127 669,11	132 626 264,77	134 154 820,28
	STOCKS (F)				
A	* Marchandises				
C	* Matières et fournitures consommables				
T	* Produits en cours				
I	* Produits intermédiaires et produits résiduels				
F	* Produits finis				
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	131 767 872,44		131 767 872,44	86 019 142,06
C	* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	147 264,00		147 264,00	42 240,00
I	* Clients et comptes rattachés	83 260 854,86		83 260 854,86	53 242 613,33
R	* Personnel	14 444,29		14 444,29	120 418,76
C	* Etat	4 606 657,00		4 606 657,00	2 926 574,00
U	* Comptes d'associés	38 044 344,00		38 044 344,00	23 985 606,00
A	* Autres débiteurs			0,00	0,00
L	* Comptes de régularisation Actif	5 694 308,29		5 694 308,29	5 701 689,97
N	TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)	3 662 881,47		3 662 881,47	3 596 962,41
T	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)				
	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F + G + H + I)	135 430 753,91		135 430 753,91	89 616 104,47
	TRESORERIE - ACTIF				
R	* Chèques et valeurs à encaisser	25 101,91		25 101,91	23 516,71
E	* Banque, T.G. et C.C.P	81 111 021,81		81 111 021,81	85 807 605,94
S	* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	553 684,89		553 684,89	830 862,35
	TOTAL III	81 689 808,61		81 689 808,61	86 661 985,00
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	377 874 496,40	28 127 669,11	349 746 827,29	310 432 909,75

BILAN PASSIF

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE
			PRECEDENT
	CAPITAUX PROPRES		
F	* Capital social ou personnel (1)	20 000 000,00	20 000 000,00
N	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
A	Capital appelé		
N	dont versé...		
C	* Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 915,08	12 915,08
E	* Ecarts de réévaluation		
M	* Réserve légale	2 000 000,00	2 000 000,00
M	* Réserve facultative	15 000 000,00	15 000 000,00
E	* Autres réserves	620 050,00	620 050,00
N	* Report à nouveau (2)	48 161,21	4 746 357,56
T	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
T	* Résultat net de l'exercice (2)	26 392 246,68	39 301 803,65
P	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	64 073 372,97	81 681 126,29
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00	0,00
R	* Subventions d'investissement		
M	* Provisions réglementées	0,00	
	DETTES DE FINANCEMENT (C)		
E	* Emprunts obligataires		
N	* Autres dettes de financement	0,00	0,00
T			
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	1 166 228,58	1 166 228,58
	* Provisions pour risques	1 166 228,58	1 166 228,58
	* Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)		
	* Augmentation de créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	65 239 601,55	82 847 354,87
	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	229 357 225,74	172 585 554,88
A	* Fournisseurs et comptes rattachés		
S	* Compagnies	210 295 492,86	165 219 971,21
S	* Autres fournisseurs	1 733 191,06	1 929 283,22
I	* Personnel	6 534,46	2 860,04
F	* Organismes sociaux	1 738 327,85	828 123,58
C	* Etat	11 475 341,81	971 816,14
C	* Comptes d'associés	12 594,32	11 494,32
I	* Autres créanciers	153 461,33	157 386,78
R	* Comptes de régularisation passif	3 942 282,05	3 464 619,59
U	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	150 000,00	
L	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)		
	TOTAL II (F + G + H)	229 507 225,74	172 585 554,88
	TRESORERIE PASSIF		
R	* Crédits d'escompte		
E	* Crédits de trésorerie		
S	* Banques (soldes créditeurs)	55 000 000,00	55 000 000,00
O	TOTAL III	55 000 000,00	55 000 000,00
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	349 746 827,29	310 432 909,75

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire (+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE	TOTAUX DE
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	L'EXERCICE 3=1+2	L'EXERCICE PRECEDENT 4
	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	* Ventes de marchandises (en l'état)				
	* Ventes de biens et services produits	61 327 156,25		61 327 156,25	59 791 335,66
	Chiffres d'affaires				
	* Variation de stocks de produits (1)				
	* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	* Subventions d'exploitation				
	* Autres produits d'exploitation	1 451 231,58		1 451 231,58	1 180 146,22
	* Reprises d'exploitation : transferts de charges				
	TOTAL I	62 778 387,83		62 778 387,83	60 971 481,88
	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	* Achats revendus (2) de marchandises				
	* Achats consommés (2) de matières et fournitures	591 881,09		591 881,09	425 817,31
	* Autres charges externes	4 993 414,46		4 993 414,46	6 090 559,94
	* Impôts et taxes	634 612,76		634 612,76	793 036,44
	* Charges de personnel	19 578 959,26		19 578 959,26	19 744 813,93
	* Autres charges d'exploitation				
	* Dotations d'exploitation	1 252 624,49		1 252 624,49	1 214 591,68
	Total II	27 051 492,06		27 051 492,06	28 268 819,30
	III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			35 726 895,77	32 702 662,58
	IV PRODUITS FINANCIERS				
	* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	* Gains de change	1 878 334,91		1 878 334,91	1 994 159,69
	* Intérêts et autres produits financiers				
	* Reprises financières : transferts de charges				
	TOTAL IV	1 878 334,91		1 878 334,91	1 994 159,69
	V CHARGES FINANCIERES				
	* Charges d'intérêts				
	* Pertes de change				
	* Autres charges financières				
	* Dotations financières				
	TOTAL V				
	VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			1 878 334,91	1 994 159,69
	VII RESULTAT COURANT (III+VI)			37 605 230,68	34 696 822,27

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

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

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE	TOTAUX DE
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	L'EXERCICE 3=1+2	L'EXERCICE PRECEDENT 4
	VII RESULTAT COURANT (reports)			37 605 230,68	34 696 822,27
	VIII PRODUITS NON COURANTS				
	* Produits de cessions d'immobilisations				100 000,00
	* Subvention d'équilibre				
	* Reprises sur subventions d'investissement				
	* Autres produits non courants				
	* Reprises non courantes : transferts de charges				
	TOTAL VIII				100 000,00
	IX CHARGES NON COURANTES				
	* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
	* Subventions accordées				
	* Autres charges non courantes				101 410,24
	* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	Total IX				101 410,24
	X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)				-1 410,24
	XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			37 605 230,68	34 695 412,03
	XII IMPOTS SUR LES BENEFICES			11 212 984,00	10 431 628,00
	XIII RESULTAT NET (XI-XII)			26 392 246,68	24 263 784,03
	XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			64 656 722,74	63 065 641,57
	XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			38 264 476,06	38 801 857,54
	XVI RESULTAT NET (total produits - total charges)			26 392 246,68	24 263 784,03

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



Price Waterhouse
101, Bd Massira Al Khadra
20 100 CASABLANCA



Deloitte Audit
288, Boulevard Zerkouni
CASABLANCA

AGMA LAHLOU-TAZI

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2010

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 Agma Lahlou-Tazi comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant DH 64 073 373 dont un bénéfice net de DH 26 392 247 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 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 Agma Lahlou-Tazi arrêtés au 30 juin 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 septembre 2010

Les Commissaires aux Comptes

PRICE WATERHOUSE

Price Waterhouse

101, Bd Massira Al Khadra - Casablanca

Tél : 0522 98 40 40 / 0522 99 11 99

C : 01031185 - R.C. 34533 - CNSS. 1518620

Aziz BIDAHA

Associé

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit

288 Boulevard Zerkouni

20100 CASABLANCA

Tél : 0522 47 34/35/36

Fax : 022 22 40 78