agma LAHLOU - TAZI

Communication financière Exercice au 31 Décembre 2013

BILAN ACTIF

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

	ACTIF	EXERCICE Brut	EXERCICE Amortissements et provisions	EXERCICE Net	EXERCICE PRECEDENT Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	0,00	0,00	0,00	0,00
A	* Frais préliminaires				
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
T	* Primes de remboursement des obligations				
I	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	119 486 864,56	4 141 346,14	115 345 518,42	115 527 140,44
F	* Immobilisations en recherche et développement			0,00	0,00
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 491 549,32	4 141 346,14	350 203,18	531 825,20
I	* Fonds commercial	114 995 315,24		114 995 315,24	114 995 315,24
M	* Autres immobilisations incorporelles			0,00	0,00
M	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	31 891 906,63	26 869 050,28	5 022 856,35	4 364 391,53
O	* Terrains			0,00	0,00
B	* Constructions	7 815 520,75	5 858 883,20	1 956 637,55	2 317 513,59
I	* Installations techniques, matériel informatique			0,00	834 083,94
L	* Matériel de transport	2 672 466,00	1 448 449,09	1 224 016,91	473 174,42
I	* Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	21 403 919,88	19 561 717,99	1 842 201,89	739 619,58
S	* Autres immobilisations corporelles			0,00	0,00
E	* Immobilisations corporelles en cours			0,00	0,00
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	10 277 764,13	117 413,02	10 160 351,11	10 140 311,81
	* Prêts immobilisés			0,00	0,00
	* Autres créances financières	79 261,11		79 261,11	79 261,11
	* Titres de participation			0,00	0,00
	* Autres titres immobilisés	10 198 503,02	117 413,02	10 081 090,00	10 061 050,70
	ECART DE CONVERSION ACTIF (E)	0,00		0,00	0,00
	* Diminution des créances immobilisées	0,00		0,00	0,00
	* Augmentation des dettes financières	0,00		0,00	0,00
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	161 656 535,32	31 127 809,44	130 528 725,88	130 031 843,78
	STOCKS (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
A	* Marchandises			0,00	0,00
C	* Matériel et fournitures consommables			0,00	0,00
T	* Produits en cours			0,00	0,00
I	* Produits intermédiaires et produits résiduels			0,00	0,00
F	* Produits finis			0,00	0,00
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	79 949 267,69	0,00	79 949 267,69	104 655 034,28
C	* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	214 840,55		214 840,55	222 432,00
I	* Clients et comptes rattachés	67 009 451,05		67 009 451,05	70 443 615,30
R	* Personnel	139 489,26		139 489,26	73 891,58
C	* Etat	301 553,00		301 553,00	243 370,00
U	* Comptes d'associés	5 245 783,00		5 245 783,00	27 536 679,00
L	* Autres débiteurs			0,00	0,00
A	* Compte de régularisation Actif	7 038 149,93		7 038 149,93	6 135 046,40
N	TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	6 000 000,00		6 000 000,00	3 998 742,81
T	ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)	0,00		0,00	0,00
	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F+G+H+I)	85 949 267,69	0,00	85 949 267,69	108 653 777,09
T	TRESORERIE - ACTIF				
R	* Chèques et valeurs à encaisser	25 247,65		25 247,65	35 921,94
E	* Banque, T.G. et C.C.P	90 800 130,35		90 800 130,35	59 926 538,64
S	* Caisses, Régies d'avances et accréditifs	1 269 469,66		1 269 469,66	1 244 093,21
O					
	TOTAL III	92 094 847,66	0,00	92 094 847,66	61 206 553,79
	TOTAL GENERAL I+II+III	339 700 650,67	31 127 809,44	308 572 841,23	299 892 174,66

BILAN PASSIF

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
F	FONDS PROPRES		
I	* 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 réevaluation		
M	* Réserve facultative		15 000 000,00
E	* Réserve légale	2 000 000,00	2 000 000,00
N	* Autres réserves	23 620 050,00	620 050,00
T	* Report à nouveau (2)	517 403,88	825 757,92
	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	49 448 360,18	53 691 654,96
P	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	95 598 729,14	92 150 368,96
E	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00	0,00
R	* Subventions d'investissement		
M	* Provisions réglementées	0,00	0,00
A			
N	DETTES DE FINANCEMENT (C)	0,00	0,00
E	* Emprunts obligataires		
N	* Autres dettes de financement	0,00	0,00
T			
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	687 814,30	687 814,30
	* Provisions pour risques	687 814,30	687 814,30
	* Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	0,00	0,00
	* Augmentation de créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	96 286 543,44	92 838 183,26
P	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	193 364 477,64	181 122 912,49
A	* Fournisseurs et comptes rattachés	182 891 054,31	171 351 612,03
S	* Personnel		
S	* Organismes sociaux	2 215 992,34	774 040,98
I	* Etat	996 243,87	2 991 030,90
F	* Comptes d'associés	17 754,32	15 914,32
C	* Autres créanciers	225 816,83	183 681,49
I	* Comptes de régularisation - passif	7 017 615,97	5 806 632,77
R	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 921 820,15	931 078,91
C	ECARTS DE CONVERSION PASSIF (Eléments circulants) (H)	0,00	0,00
U L	TOTAL II (F+G+H)	197 286 297,79	182 053 991,40
T	TRESORERIE PASSIF		
R	* Crédits d'escompte		
E	* Crédits de trésorerie		
S	* Banques (soldes créditeurs)	15 000 000,00	25 000 000,00
O	TOTAL III	15 000 000,00	25 000 000,00
	TOTAL GENERAL (I+II+III)	308 572 841,23	299 892 174,66

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	I	PRODUITS D'EXPLOITATION				
		* Ventes de marchandises (en l'état)				
		* Ventes de biens et services produits	120 546 708,50		120 546 708,50	118 146 543,51
E		Chiffres d'affaires				
X		* Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)				
P		* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
L		* Subventions d'exploitation				
O		* Autres produits d'exploitation	3 228 357,70		3 228 357,70	3 062 948,78
I		* Reprises d'exploitation : transferts de charges	150 000,00		150 000,00	0,00
T		TOTAL I	123 925 066,20	0,00	123 925 066,20	121 209 492,29
A	II	CHARGES D'EXPLOITATION				
T		* Achats revendus (2) de marchandises				
I		* Achats consommés (2) de matières et fournitures	951 530,73		951 530,73	1 094 323,53
O		* Autres charges externes	11 862 882,09		11 862 882,09	11 343 361,82
N		* Impôts et taxes	1 135 775,22		1 135 775,22	1 124 081,38
		* Charges de personnel	42 001 062,36		42 001 062,36	40 695 652,01
		* Autres charges d'exploitation			0,00	0,00
		* Dotations d'exploitation	2 225 499,67		2 225 499,67	1 524 905,27
		TOTAL II	58 176 750,07	0,00	58 176 750,07	55 782 324,01
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			65 748 316,13	65 427 168,28
	IV	PRODUITS FINANCIERS				
F		* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	999 993,10		999 993,10	4 999 871,00
I		* Gains de change				
N		* Intérêts et autres produits financiers	4 050 458,03		4 050 458,03	4 353 276,66
A		* Reprises financières : transferts de charges	87 452,32		87 452,32	85 323,02
N		TOTAL IV	5 137 903,45	0,00	5 137 903,45	9 438 470,68
C	V	CHARGES FINANCIERES				
I		* Charges d'intérêts				
E		* Pertes de change				
R		* Autres charges financières				
		* Dotations financières	67 413,02		67 413,02	87 452,32
		TOTAL V	67 413,02	0,00	67 413,02	87 452,32
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)			5 070 490,43	9 351 018,36
	VII	RESULTAT COURANT (III + VI)			70 818 806,56	74 778 186,64

1) Variation de stocks : stock final - stock initial augmentation (+) ; diminution (-)
2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	VII	RESULTAT COURANT (reports)			70 818 806,56	74 778 186,64
	VIII	PRODUITS NON COURANTS				
		* Produits de cessions d'immobilisations	80 000,00		80 000,00	0,00
N		* Subvention d'équilibre				
O		* Reprises sur subventions d'investissement				
N		* Autres produits non courants	947 462,96		947 462,96	277 230,20
		* Reprises non courantes ; transferts de charges	750 000,00		750 000,00	610 258,77
C		TOTAL VIII	1 777 462,96	0,00	1 777 462,96	887 488,97
O	IX	CHARGES NON COURANTES				
U		* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées			0,00	0,00
R		* Subventions accordées				
A		* Autres charges non courantes	1 228 651,59		1 228 651,59	300 091,40
N		* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	660 000,00		660 000,00	750 000,00
T		TOTAL IX	1 888 651,59	0,00	1 888 651,59	1 050 091,40
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			(111 188,63)	(162 602,43)
	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ ou - X)			70 707 617,93	74 615 584,21
	XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS	21 259 257,75		21 259 257,75	20 923 938,25
	XIII	RESULTAT NET (XI - XII)			49 448 360,18	53 691 645,96

XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	130 840 432,61	131 535 451,94
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	81 392 072,43	77 843 805,98
XVI	RESULTAT NET (total produits - total charges)	49 448 360,18	53 691 645,96

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

I. TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

				EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	1		* Ventes de marchandises (en l'état)	0,00	0,00
	2	-	* Achats de marchandises	0,00	0,00
I		=	MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT	0,00	0,00
II		+	PRODUCTION DE L' EXERCICE : (3 + 4 + 5)	120 546 708,50	118 146 543,51
	3		* Ventes de biens et services produits	120 546 708,50	118 146 543,51
	4		* Variation de stocks de produits	0,00	0,00
	5		* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	0,00	0,00
III		-	CONSOMMATION DE L'EXERCICE : (6 + 7)	12 814 412,82	12 437 685,35
	6		* Achats consommés de matières et fournitures	951 530,73	1 094 323,53
	7		* Autres charges externes	11 862 882,09	11 343 361,82
IV		=	VALEUR AJOUTEE : (I + II + III)	107 732 295,68	105 708 858,16
	8	+	* Subventions d'exploitation	0,00	0,00
V	9	-	* Impôts et taxes	1 135 775,22	1 124 081,38
	10	-	* Charges du personnel	42 001 062,36	40 695 652,01
		=	EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	64 595 458,10	63 889 124,77
		=	OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION (I.B.E)	0,00	0,00
	11	+	* Autres produits d'exploitation	3 228 357,70	3 062 948,78
	12	-	* Autres charges d'exploitation	0,00	0,00
	13	+	* Reprises d'exploitation : transferts de charges	150 000,00	0,00
	14	-	* Dotations d'exploitation	2 225 499,67	1 524 905,27
VI		=	RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	65 748 316,13	65 427 168,28
VII		+ou-	RESULTAT FINANCIER	5 070 490,43	9 351 018,36
VIII		=	RESULTAT COURANT (+ ou -)	70 818 806,56	74 778 186,64
IX		+ou-	RESULTAT NON COURANT	(111 188,63)	(162 602,43)
	15	-	* Impôts sur les résultats	21 259 257,75	20 923 938,25
X		=	RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	49 448 360,18	53 691 645,96

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

	1		* Résultat de l'exercice	49 448 360,18	53 691 645,96
			* Bénéfice	49 448 360,18	53 691 645,96
			* Perte		0,00
	2	+	* Dotations d'exploitation (1)	1 726 021,28	1 493 826,36
	3	+	* Dotations financières (1)	67 413,02	87 452,32
	4	+	* Dotations non courantes (1)		
	5	-	* Reprises d'exploitation (2)		
	6	-	* Reprises financières (2)	87 452,32	85 323,02
	7	-	* Reprises non courantes (2) (3)		
	8	-	* Produits de cession d'immobilisations	80 000,00	
	9	+	* Valeurs nettes d'amortissement des imm. cédées		
I			CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F)	51 074 342,16	55 187 601,62
	10	-	* Distributions de bénéfices	46 000 000,00	43 000 000,00
II			AUTOFINANCEMENT	5 074 342,16	12 187 601,62

(1) à l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
(2) à l'exclusion des reprises relatives aux actifs circulants et à la trésorerie
(3) Y compris reprises sur subventions d'investissement

TABLEAU DE FINANCEMENT

I. SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

	MASSES	EXERCICE a	EXERCICE PREC b	VARIATIONS a-b EMPLOIS c	VARIATIONS a-b RESSOURCES d
1	Financement Permanent	96 286 543,44	92 838 183,26		3 448 360,18
2	Moins actif immobilisé	130 528 725,88	130 031 843,78	496 882,10	
3	FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (A) (1-2)	-34 242 182,44	-37 193 660,52		2 951 478,08
4	Actif circulant	85 949 267,69	108 653 777,09		22 704 509,40
5	Moins Passif circulant	197 286 297,79	182 053 991,40		15 232 306,39
6	BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B) (4-5)	-111 337 030,10	-73 400 214,31		37 936 815,79
7	TRESORERIE NETTE (Actif-Passif) A-B	77 094 847,66	36 206 553,79	40 888 293,87	

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE 2013 EMPLOIS	EXERCICE 2013 RESSOURCES	EXERCICE PRECEDENT EMPLOIS	EXERCICE PRECEDENT RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
. AUTOFINANCEMENT (A)		5 074 342,16		12 187 601,62
. Capacité d'autofinancement		51 074 342,16		55 187 601,62
- Distribution de bénéfices	46 000 000,00		43 000 000,00	
. CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)		80 000,00		610 373,93
. Cessions d'immob. incor.				
. Cessions d'immob.corporelles		80 000,00		
. Cessions d'immob. Financ.				
. Récupérations sur créances immobilisées				610 373,93
. AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)	0,00		0,00	
. Augmentation de capital, apports				
. Subventions d'investissement				
. AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D) (nettes de primes de remboursement)		0,00		0,00
TOTAL I RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		5 154 342,16		12 797 975,55
II. EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	2 202 864,08		1 453 893,90	
. Acquisition d'immo. En non valeurs				
. Acquisition d'immo. incorporelles	202 314,00		400 768,80	
. Acquisition d'immo. corporelles	2 000 550,08		1 053 125,10	
. Acquisition d'immo. Financières				
. Augment. Des créances immobilisées				
. REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)				
. REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENTS (G)				
. EMPLOIS EN NON VALEURS (H)				
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	2 202 864,08		1 453 893,90	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (BFG)		37 936 815,79	15 619 188,22	
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	40 888 293,87	0,00		4 275 106,57
TOTAL GENERAL	43 091 157,95	43 091 157,95	17 073 082,12	17 073 082,12

NB:DETTE DE FINANCEMENT DE 110000 KMAD TRANSFORMEE EN COMPTE BANCAIRE DEBITEUR

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Price Waterhouse
101, Bd Massira Al Khadra
20 100 Casablanca

Deloitte.
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

Aux Actionnaires
Agma Lahlou-Tazi
Casablanca

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1ER JANVIER AU 31 DECEMBRE 2013

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société Agma Lahlou-Tazi, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2013. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 95 598 729,14 dont un bénéfice net de MAD 49 448 360,18.

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société Agma Lahlou Tazi au 31 décembre 2013 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la sincérité et de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 19 mars 2014

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse — Aziz BIDAH, Associé

Deloitte Audit — Fawzi BRITEL, Associé

A.2 Etat des dérogations

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

Indication des dérogations	Justification des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
II. Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

A.3 Etat des changements de méthodes

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

Nature des changements	Justification du changement	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

B 2 : TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

Nature	Montant brut début d'exercice	AUGMENTATION Acquisition	AUGMENTATION Production par l'entreprise pour elle-même	AUGMENTATION Virement	DIMINUTION Cession	DIMINUTION Retrait	DIMINUTION Virement	Montant brut fin de l'exercice
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Frais préliminaires								
* Charges à répartir sur plusieurs exercices								
* Primes de remboursement des obligations								
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	[illegible]	202 314,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	119 486 864,56
* Immobilisations en recherche et développement								
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 289 235,32	202 314,00						4 491 549,32
* Fonds commercial	114 995 315,24							114 995 315,24
* Autres immobilisations incorporelles	0,00							
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	[illegible]	2 000 550,08	0,00	3 634 851,00	523 588,00	0,00	3 634 851,00	31 891 906,63
* Terrains								
* Constructions	7 815 520,75							7 815 520,75
* Installations techniques, matériel informatique	3 634 851,00						3 634 851,00	0,00
* Matériel de transport	2 187 934,00	1 008 120,00			523 588,00			2 672 466,00
* Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	16 776 638,32	992 430,08		3 634 851,00				21 403 919,88
* Autres immobilisations corporelles								
* Immobilisations corporelles en cours								

B 2 BIS : TABLEAU DES AMORTISSEMENTS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

Nature	Cumul début d'exercice 1	Dotation de l'exercice 2	Amortissements sur immobilisations sorties 3	Cumul d'amortissement en fin d'exercice 4 = 1 + 2 - 3
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS	0,00	0,00	0,00	0,00
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 757 410,12	383 936,02	0,00	4 141 346,14
* Immobilisations en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 757 410,12	383 936,02		4 141 346,14
* Fonds commercial				
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	26 050 553,02	1 342 085,26	523 588,00	26 869 050,28
* Terrains				0,00
* Constructions	5 498 007,16	360 876,04		5 858 883,20
* Matériel informatique				0,00
* Matériel, mobilier de bureau et aménagements	18 857 766,28	703 951,71		19 561 717,99
* Matériel de transport	1 694 759,58	277 277,51	523 588,00	1 448 449,09
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				

B 4 : TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extraits des derniers états de synthèse de la société émettrice: date de clôture 6	situation nette 7	résultat net 8	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
STE AZZAHRO	IMMOBILIER	10 000 000,00	99%	9 999 400,00	9 999 400,00				0,00
SED FES				50 000,00	0,00				0,00
FERTIMA				149 003,02	81 590,00				0,00
VIDAL				100,00	100,00				0,00
	TITRES CEDES								
TOTAL				10 198 503,02	10 081 090,00				0,00

B 5 : TABLEAU DES PROVISIONS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

NATURE	Montant début exercice	Dotations d'exploitation	Dotations financières	Dotations non courantes	Reprises d'exploitation	Reprises financières	Reprises non courantes	Montant fin exercice
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	137 452,32		67 413,02			87 452,32		117 413,02
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges	687 814,30							687 814,30
SOUS TOTAL (A)	825 266,62	0,00	67 413,02	0,00	0,00	87 452,32	0,00	805 227,32
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)								0,00
5. Autres provisions pour risques et charges	931 078,91	3 230 741,24		660 000,00	150 000,00		750 000,00	3 821 820,16
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								0,00
SOUS TOTAL (B)	931 078,91	3 230 741,24	0,00	660 000,00	150 000,00	0,00	750 000,00	3 821 820,16
TOTAL (A+B)	1 756 345,53	3 230 741,24	67 413,02	660 000,00	150 000,00	87 452,32	750 000,00	4 727 047,47

B 6 : TABLEAU DES CREANCES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE Plus d'un an	ANALYSE PAR ECHEANCE Moins d'un an	ANALYSE PAR ECHEANCE Echues et non recouvrées	AUTRE ANALYSE Montants en devises	AUTRE ANALYSE Montants sur l'Etat et organismes publics	AUTRE ANALYSE Montants sur les entreprises liées	AUTRE ANALYSE Montants représentés par des effets
DE L'ACTIF IMMOBILISE	79 261,11	79 261,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Prêts immobilisés	0,00	0,00						
* Autres créances financières	79 261,11	79 261,11						
DE L'ACTIF CIRCULANT	79 949 267,69	22 098 416,17	57 850 851,52	0,00	0,00	646 837,20	0,00	385 088,34
* Fournisseurs débiteurs	214 840,55		214 840,55					
* Clients et comptes rattachés	67 009 451,05	21 300 705,97	45 [illegible] 684,98					385 088,34
* Personnel	139 489,26		139 489,26					
* Etat	301 553,00	243 385,00	58 168,00			301 553,00		
* Comptes d'associés	5 245 783,00		5 245 783,00					
* Autres débiteurs								
* Comptes de régul. Actif	7 038 149,93	345 284,20	6 492 865,73			345 284,20		

B 7 : TABLEAU DES DETTES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE Plus d'un an	ANALYSE PAR ECHEANCE Moins d'un an	ANALYSE PAR ECHEANCE Echues et non recouvrées	AUTRES ANALYSES Montants en devises	AUTRES ANALYSES Montants sur l'Etat et organismes publics	AUTRES ANALYSES Montants sur les entreprises liées	AUTRES ANALYSES Montants représentés par des effets
DE FINANCEMENT	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
* Emprunts obligataires								
* Autres dettes de financement								
DU PASSIF CIRCULANT	193 364 477,64	76 771 074,29	116 593 403,35	0,00	0,00	996 243,87	0,00	0,00
* Fournisseurs	182 891 054,31	74 747 148,93	108 143 905,38					
* Clients créditeurs	0,00							
* Personnel	0,00		0,00					
* Organismes sociaux	2 215 992,34		2 215 992,34					
* Etat	996 243,87		996 243,87			996 243,87		
* Comptes d'associés	17 754,32	15 914,32	1 840,00					
* Autres créanciers	225 816,83	172 890,23	52 926,60					
* Comptes de régular. Passif	7 017 615,97	1 835 120,81	5 182 495,16					

B8 : TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

TIERS CREDITEURS OU DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
* Sûretés données			NEANT		
* Sûretés reçues			NEANT		

(1) Gage : 1- Hypothèque : 2- Nantissement : 3- Warrant : 4- Autres : 5- (à préciser)
(2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)
(3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

B9 : ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT-BAIL

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

ENGAGEMENTS DONNES	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Avals et cautions		
* Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
* Autres engagements donnés	NEANT	NEANT
Total (1)	0,00	0,00
(1) dont engagements à l'égard d'entreprises liées	0,00	0,00

ENGAGEMENTS RECUS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRECEDENT
* Avals et cautions		
* Autres engagements donnés	NEANT	NEANT
Total	0,00	0,00

(1) Gage : 1- Hypothèque : 2- Nantissement : 3- Warrant : 4- Autres : 5- (à préciser)
(2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)
(3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

ISO 9001 BUREAU VERITAS Certification

AGMA LAHLOU-TAZI,
AGMA LAHLOU-TAZI, S.A. au Capital de 20 000 000,00 DH - Intermédiaire d'Assurances régi par la Loi n° 17-99 portant Code des Assurances - 102, Rue Abderrahmane Sahraoui - 20 070 Casablanca
Tél. : 05 22 48 80 50 - Fax : 05 22 48 80 92 / 94 / 96 / 98 / 99
www.agmalahlou-tazi.ma