

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Frais préliminaires	0,00	0,00	0,00	0,00
* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	119 490 614,86	4 254 240,71	115 236 374,15	115 345 518,42
* Immobilisations en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 495 299,62	4 254 240,71	2 41 058,91	350 203,18
* Fonds commercial	114 995 315,24		114 995 315,24	114 995 315,24
* Autres immobilisations incorporelles			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	32 577 950,05	27 598 042,05	4 979 908,00	5 022 856,35
* Terrains				
* Constructions	7 815 520,75	6 036 321,22	1 779 199,53	1 956 637,55
* Installations techniques			0,00	0,00
* Matériel de transport	2 672 466,00	1 611 237,19	1 061 228,81	1 224 016,91
* Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	22 089 963,30	19 947 483,64	2 142 479,66	1 842 201,89
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	15 390 887,11	50 000,00	15 340 887,11	10 160 351,11
* Prêts immobilisés			0,00	0,00
* Autres créances financières	79 261,11		79 261,11	79 261,11
* Titres de participation				0,00
* Autres titres immobilisés	15 311 626,00	50 000,00	15 261 626,00	10 081 090,00
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	167 459 452,02	31 902 282,76	135 557 169,26	130 528 725,88
STOCKS (F)				
* Marchandises				
* Matières et fournitures consommables				
* Produits en cours				
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	179 261 934,16		179 261 934,16	79 949 267,69
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	509 140,80		509 140,80	214 840,55
* Clients et comptes rattachés	98 389 102,83		98 389 102,83	67 009 451,95
* Personnel	32 466,56		32 466,56	139 489,26
* Etat	10 977 154,92		10 977 154,92	301 553,00
* Comptes d'associés	60 546 594,00		60 546 594,00	5 245 783,00
* Autres débiteurs				0,00
* Comptes de régularisation - Actif	8 807 475,05		8 807 475,05	7 038 143,93
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)	11 228 942,01		11 228 942,01	6 000 000,00
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	190 490 876,17		190 490 876,17	85 949 267,69
TRESORERIE - ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser	27 411,69		27 411,69	25 247,65
* Banque, T.G. et C.C.P	22 885 155,41		22 885 155,41	90 800 130,35
* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	1 145 597,69		1 145 597,69	1 269 469,66
TOTAL III	24 058 164,79		24 058 164,79	92 094 847,66
TOTAL GENERAL (I+II+III)	382 008 492,98	31 902 282,76	350 106 210,22	308 572 841,23

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
	F CAPITAUX 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 réévaluation		
M * Réserve légale	2 000 000,00	2 000 000,00
E * Réserve facultative	23 000 000,00	23 000 000,00
N * Autres réserves	620 050,00	620 050,00
T * Report à nouveau (2)	4 965 764,06	5 177 403,88
* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
* Résultat net de l'exercice (2)	27 298 283,17	49 448 360,18
P TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	77 897 012,31	95 598 729,14
E CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00	0,00
R * Subvention d'investissement		
M * Provisions réglementées		
N DETTES DE FINANCEMENT (C)		
E * Emprunts obligataires		
N * Autres dettes de financement	0,00	0,00
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)		
* Augmentation de créances immobilisées		
* Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	78 584 826,61	96 286 543,44
P DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	253 798 317,60	193 364 477,64
* Fournisseurs et comptes rattachés	236 288 015,01	182 891 054,31
S * Personnel		
I * Organismes sociaux	3 541 696,52	2 215 992,34
F * Etat	11 827 291,96	996 243,87
* Comptes d'associés	19 779,32	17 754,32
C * Autres créanciers	201 743,08	225 816,83
* Comptes de régularisation - passif	1 919 791,71	7 017 615,97
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2 723 066,01	3 921 820,15
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)		
TOTAL II (F+G+H)	256 521 383,61	197 286 297,79
TRESORERIE - PASSIF		
* Crédits d'escompte		
* Crédits de trésorerie	15 000 000,00	15 000 000,00
* Banques (soldes créditeurs)	15 000 000,00	15 000 000,00
TOTAL III	350 106 210,22	308 572 841,23
TOTAL GENERAL (I+II+III)	382 008 492,98	308 572 841,23

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventiles de marchandises (en détail)				
* Ventes de biens et services produits	63 838 438,80		63 838 438,80	71 072 062,89
Chiffres d'affaires				
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation	1 809 324,69		1 809 324,69	1 637 012,04
* Autres produits d'exploitation	530 557,30		530 557,30	
* Reprises d'exploitation : transferts de charges				
TOTAL I	66 178 320,79		66 178 320,79	72 709 074,93
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus (2) de marchandises	381 521,45		381 521,45	482 689,80
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	6 170 178,34		6 170 178,34	5 591 692,62
* Autres charges externes	1 142 459,39		1 142 459,39	635 424,85
* Impôts et taxes	20 801 870,44		20 801 870,44	20 362 163,04
* Charges de personnel				
* Autres charges d'exploitation	841 886,34		841 886,34	782 979,33
* Dotations d'exploitation				
TOTAL II	29 337 915,96		29 337 915,96	36 840 040,83
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			36 840 404,83	44 854 225,19
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
* Gains de change				
* Intérêts et autres produits financiers	1 895 375,01		1 895 375,01	2 276 721,20
* Reprise financières : transferts de charges	67 413,02		67 413,02	
TOTAL IV	1 962 788,03		1 962 788,03	2 276 721,20
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts				
* Pertes de change				
* Autres charges financières				
* Dotations financières				
TOTAL V				
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			1 962 788,03	2 276 721,20
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			38 803 192,86	47 130 946,39
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits de cessions d'immobilisations	85 172,00		85 172,00	
* Subvention d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants				
* Reprises non courantes : transferts de charges	660 000,00		660 000,00	750 000,00
TOTAL VIII	745 172,00		745 172,00	750 000,00
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	149 003,02		149 003,02	
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	498 690,67		498 690,67	450 000,00
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	647 693,69		647 693,69	450 000,00
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			97 478,31	300 000,00
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			38 900 671,17	47 430 946,39
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES			11 602 388,00	14 128 041,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			27 298 283,17	33 302 905,39
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			68 886 280,82	75 735 786,13
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			41 587 997,65	42 432 890,74
XVI RESULTAT NET (total produits - total charges)			27 298 283,17	33 302 905,39

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

PRICEWATERHOUSECOOPERS
Price Waterhouse
101, Bd Massira Al Khadra
CASABLANCA

Deloitte
288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA

AGMA LAHLOU TAZI ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2014

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 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 77 897 012, dont un bénéfice net de MAD 27 298 283 relève de la responsabilité des organes de gestion de la Société.

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 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 24 septembre 2014

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Deloitte Audit

Aziz Bidache
Aziz Bidache
Associé
101, Bd Massira Al Khadra - Casablanca
Tel : 0522 98 40 40 / 0522 77 90 90
Fax : 0522 77 90 90 / 0522 98 11 59
IF 01031198 - R.C. 34533 - CHSS: 1618620

Fawzi Britel
Fawzi Britel
Associé
288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA
Tel : 05 22 22 40 25/29/34/8
Fax : 05 22 22 40 78