

Communication financière

Exercice au 30 Juin 2018

30/06/2018

20 000 000,00

PERIODE DU 01/01 AU 30/06/18

31/12/2017

20 000 000,00

L'Assureur Conseil de référence

| ACTIF | | 30/06/2018 | | 31/12/2017 | | |
|--|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------|-------------------|--|
| ACTIF | Brut | Amortissements et provisions | Net | Net | | * Capital social ou |
| IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A) | | or providence | | | | * Moins : actionnair |
| * Frais préliminaires | | | | | | Capital appelé |
| * Charges à répartir sur plusieurs exercices | | | | | | dont versé |
| * Primes de remboursement des obligations | | | | | F | * Primes d'émissio |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B) | 118 957 887,26 | 3 754 970,90 | 115 202 916,36 | 115 262 572,86 | Ĺ | * Ecarts de réevalu |
| * Immobilisations en recherche et développement | | 0.754.070.00 | 007.004.40 | 007.057.00 | N | * Réserve légale |
| * Brevets, marques, droits et valeurs similaires * Fonds commercial | 3 962 572,02 114 995 315,24 | 3 754 970,90 | 207 601,12 114 995 315,24 | 267 257,62 | Α | * Réserve facultation |
| * Autres immobilisations incorporelles | 114 995 315,24 | | 114 995 315,24 | 114 995 315,24 | N | * Autres réserves |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C) | 33 086 903,22 | 30 364 350,11 | 2 722 533,11 | 2 910 884.77 | С | * Report à nouveau |
| * Terrains | 00 000 000,22 | 00 004 000,11 | 2 722 000,11 | 2 510 004,77 | E | * Résultat net en ir |
| * Constructions | 7 815 520,75 | 7 482 825,38 | 332 695,37 | 513 133,39 | M | * Résultat net de l'é |
| * Installations techniques, outillage | | | | | E | TOTAL DES CAPI |
| * Matériel de transport | 2 173 753,75 | 855 301,49 | 1 318 452,26 | 1 021 106.37 | N | CAPITAUX PROP |
| * Mobilier, matériel de bureau et aménagements dive | | 22 026 223,24 | | 1 376 645,01 | • | |
| * Autres immobilisations corporelles | | | | | Р | * Subventions d'inv * Provisions réglen |
| * Immobilisations corporelles en cours | | | | | E | Provisions regien |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D) * Prêts immobilisés | 10 117 199,11 | 50 000,00 | 10 067 199,11 | 10 067 199,11 | R | DETTES DE EINA |
| | | | | | M | DETTES DE FINA |
| * Autres créances financières | 67 699,11 | | 67 699,11 | 67 699,11 | Α | * Emprunts obligat |
| * Titres de participation * Autres titres immobilisés | 10 040 500 00 | FO. 000 00 | 0.000 500 00 | 0.000.500.00 | N | * Autres dettes de |
| ECART DE CONVERSION - ACTIF (E) | 10 049 500,00 | 50 000,00 | 9 999 500,00 | 9 999 500,00 | E | DDOMOIONO DU |
| * Diminution des créances immobilisées | | | | | N | PROVISIONS DU |
| * Augmentation des dettes financières | | | | | Т | * Provisions pour ri |
| TOTAL I (A + B + C + D + E) | 162 161 989,59 | 34 169 321,01 | 127 992 668,58 | 128 240 656,74 | | * Provisions pour c |
| STOCKS (F) | | , | | | | ECARTS DE CON |
| * Marchandiege | | | | | | * Augmentation de |
| * Matérial et fournitures concemmebles | | | | | | * Diminution des de |
| * Produits en cours | | | | | | TOTALI(A + B + |
| Produits intermediaires et produits residueis | | | | | | DETTES DU PASS |
| * Produits finis | | | | | Р | * Fournisseurs et d |
| CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G) | 335 571 382,83 | | 335 571 382,83 | 153 319 753,13 | A S | * Personnel |
| * Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes | 737 097,20 | | 737 097,20 | 213 450,80 | S | * Organismes socia |
| * Clients et comptes rattachés | 225 016 917,33 | | 225 016 917,33 | | | * Etat |
| * Personnel * Etat | 9 764,01 | | 9 764,01 | 28 630,05 | | * Comptes d'assoc |
| * Comptes d'associés | 9 461 734,11 | | 9 461 734,11 | 102 353,11 5 102 075.00 | C | * Autres créanciers |
| * Autres débiteurs | 95 402 887,00 | | 95 402 887,00 | 5 102 075,00 | I R | * Comptes de régu |
| * Compte de régularisation - Actif | 4 942 983,18 | | 4 942 983,18 | 3 817 522.03 | Ĉ | AUTRES PROVISI |
| TITRES ET VACHURS DE PLACEMENT (H) | 4 042 000,10 | | + 0+2 000,10 | 0 017 022,00 | ŭ | ECARTS DE CON |
| ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I) | | | | | | |
| (Eléments circulants) | | | | | TOTAL II (F + G + | |
| TOTAL II (F + G + H + I) | 335 571 382,83 | | 335 571 382,83 | 153 319 753,13 | | TRESORERIE PAS |
| TRESORERIE - ACTIF | | | | 7.2 | T | * Crédits d'escomp |
| * Chèques et valeurs à encaisser | 148 666,22 | | 148 666,22 | 40 556,41 | R | * Crédits de trésore |
| * Banque, T.G, et C.C.P | 6 213 755,29 | | 6 213 755,29 | 11 422 699,01 | E S | * Banques (soldes |
| * Caisse, Régie d'avances et accréditifs | 497 236,32 | | 497 236,32 | 932 604,93 | ŏ | TOTAL III |
| TOTAL III | 6 859 657,83 | | 6 859 657,83 | 12 395 860,35 | | TOTAL GENERAL |
| TOTAL GENERAL (I + II + III) | 504 593 030,25 | 34 169 321,01 | 470 423 709,24 | 293 956 270,22 | | |

| | * Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé | | |
|--------|---|-----------------|----------------|
| | Capital appelé | | |
| | dont versé | | |
| F | * Primes d'émission, de fusion, d'apport | 12 915,08 | 12 915,08 |
| 1 | * Ecarts de réevaluation | | |
| N | * Réserve légale | 2 000 000,000 | 2 000 000,00 |
| Α | * Réserve facultative | 23 000 000.00 | 23 000 000,00 |
| N | * Autres réserves | 620 050,00 | 620 050,00 |
| C | * Report à nouveau (2) | 3 145 796,77 | 1 846 984,84 |
| E | * Résultat net en instance d'affectation (2) | 0 1-10 700,77 | 1 010 001,01 |
| M | * Résultat net de l'exercice (2) | 25 308 184,30 | 42 298 811,93 |
| N | TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A) | 74 086 946,15 | 89 778 761,85 |
| T | CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B) | 7 7 555 5 15,15 | 00 110 101,00 |
| | * Subventions d'investissement | | |
| Р | * Provisions réglementées | | |
| E | | | |
| R | DETTES DE FINANCEMENT (C) | | |
| M | * Emprunts obligataires | | |
| Α | * Autres dettes de financement | | |
| N | Add of details and management | | |
| E | PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D) | 687 814,30 | 687 814,30 |
| T | * Provisions pour risques | 687 814,30 | 687 814,30 |
| | * Provisions pour charges | | |
| | ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E) | | |
| | * Augmentation des créances immobilisées | | |
| | * Diminution des dettes de financement | | |
| | TOTAL I (A + B + C + D + E) | 74 774 760,45 | 90 466 576,15 |
| | DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F) | 317 481 630,03 | 202 948 699,55 |
| P | * Fournisseurs et comptes rattachés | 299 471 102,52 | 195 121 216,19 |
| AS | * Personnel | 1 984 002,34 | 1 767 357,34 |
| š | * Organismes sociaux | 2 285 138,24 | 2 465 833,01 |
| | * Etat | 11 393 401,18 | 1 448 162,41 |
| _ | * Comptes d'associés | 28 404,32 | 25 944,32 |
| C | * Autres créanciers | 249 502,43 | 243 158,43 |
| Ŕ | * Comptes de régularisation passif | 2 070 079,00 | 1 877 027,85 |
| С | AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G) | 540 994,52 | 540 994,52 |
| U | ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H) | | |
| | TOTAL II (F + G + H) | 318 022 624,55 | 203 489 694,07 |
| | TRESORERIE PASSIF | | |
| Т | * Crédits d'escompte | | |
| R | * Crédits de trésorerie | | |
| E S | * Banques (soldes créditeurs) | 77 626 324,24 | |
| ő | TOTAL III | 77 626 324,24 | |
| | TOTAL GENERAL (I + II + III) | 470 423 709,24 | 293 956 270,22 |
| | | | |
| | | | |

| l | COMPTE | DE | PRODUITS | ΕT | CHARGES | (Hors | Taxes) |
|---|--------|----|-----------------|----|----------------|-------|--------|
| | | | | | | | |

PERIODE DU 01/01 AU 30/06/18

| | I SET HODONG ET ONATO | OPERATIONS | | | |
|------------|---|---|---------------------------|---|---|
| | | OPERATIONS Propres Concernant les | | 30/06/2017 Totaux de | 30/06/2017 Totaux de |
| | NATURE | Propres à l'exercice 1 | exercices précédents 2 | l'exercice 3 = 1 + 2 | l'exercice précédent 4 |
| EXP. | I. PRODUITS D'EXPLOITATION Ventes de marchandises (en l'état) Ventes de biens et services produits Chiffres d'affaires Variation de stocks de produits (1) Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même Subventions d'exploitation | 62 118 026,31 | | 62 118 026,31 | 58 947 368,73 |
| L 0 L | * Autres produits d'exploitation * Reprises d'exploitation: transferts de charges | 1 723 561,53 | | 1 723 561,53 | 1 659 973,79 |
| T | TOTALI | 63 841 587,84 | | 63 841 587,84 | 60 607 342,52 |
| TATION | II. CHARGES D'EXPLOITATION * Achats revendus (2) de marchandises * Achats consommés (2) de matières et fournitures * Autres charges externes * Impôts et taxes * Charges de personnel * Autres charges d'exploitation * Dotations d'exploitation * TOTAL II III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II) | 455 771,43 5 933 399,43 635 139,95 20 785 909,14 880 755,16 60 841 587,84 | | 455 771,43 5 933 399,43 635 139,95 20 785 909,14 880 755,16 28 690 975,11 35 150 612,73 | 507 620,28 6 283 997,07 635 546,27 23 293 665,14 1 320 213,05 32 014 041,81 28 566 300,71 |
| FINANCIERS | IV. PRODUITS FINANCIERS * Produits des titres de participation et autres titres immobilisés * Gains de change * Intérêts et autres produits financiers * Reprises financières: transferts de charges TOTAL IV V. CHARGES FINANCIERES * Charges d'intérêts * Pertes de change * Autres charges financières * Dotations financières TOTAL V VI. RESULTAT FINANCIER (IV - V) VII. RESULTAT COURANT (III + VI) | 1 181 510,86 1 181 510,86 | | 1 181 510,86 1 181 510,86 1 181 510,86 36 332 123,59 | 1 391 914,17 1 391 914,17 1 391 914,17 29 958 214,88 |
| 202 | VIII. PRODUITS NON COURANTS Produits de cessions d'immobilisations Subvention d'équilibre Reprises sur subventions d'investissement Autres produits non courants Reprises non courantes: transfert charges | 97 800,00 | | 97 800,00 | |
| С | TOTAL VIII | 97 800,00 | | 97 800,00 | |
| OURANT | IX. CHARGES NON COURANTES * Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées * Subventions accordées * Autres charges non courantes * Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions | 30 717,79 | | 30 717,79 | 6 691,63 |
| | TOTAL IX | 30 717,79 | | 30 717,79 | 6 691,63 |
| | X. RESULTAT NON COURANT (VIII - IX) | | | 67 082,21 | -6 691,63 |
| | XI. RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII + ou - X) | | | 36 399 205,80 | 29 951 523,25 |
| | XII. IMPÔTS SUR LES BENEFICES | | | 11 091 021,50 | 9 351 612,15 |
| | XIII. RESULTAT NET (XI - XII) | | | 25 308 184,30 | 20 599 911,10 |
| | XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII) XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII) | | | 65 120 898,70 39 812 714,40 | 61 999 256,69 41 399 345,59 |
| | XVI. RESULTAT NET (total produits - total charges) | | | 25 308 184,30 | 20 599 911,10 |
| | | | | _5 555 15 1,00 | |

PRICEWATERHOUSE COPERS @

Deloitte.

Price Waterhouse 20 100 CASABLANCA

CAPITAUX PROPRES

* Capital social ou personnel (1)

Deloitte Audit 288, Boulevard Zerktouni CASABLANCA

AGMA

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2018

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que En application des dispositions du Daint portant foi n° 1-93-212 du 21 séptembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société AGMA comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2018. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 74 086 946,15 dont un bénéfice net de MAD 25 308 184,30 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 au 30 juin 2018, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2018

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Associé

Aziz Bidah

Defoitte Audit

Oine Audit Live 22 24 40 25/26/34/81

Fawzi Britel Associé

AGMA S.A. au capital de 20 000 000,00 DH.

Intermédaire d'Assurances régi par la loi n° 17.99 portant code des assurances. Autorisation de L'ACAPS N° C1352CD201837 du 27 Juillet 2018 - ICE 001644742000021. RC: 29351 CASA - CNSS 1738808 - TP: 35500953 - IF: 01084915 - TVA: 855130

