

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)	119 284 550,56	3 913 749,63	115 370 800,93	115 527 140,44
* Immobilisations en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 289 235,32	3 913 749,63	375 485,69	531 825,20
* Fonds commercial	114 995 315,24		114 995 315,24	114 995 315,24
* Autres immobilisations incorporelles			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	31 116 787,83	26 677 192,84	4 439 594,99	4 364 391,53
* Terrains				
* Constructions	7 815 520,75	5 676 445,18	2 137 075,57	2 317 513,59
* Installations techniques, matériel informatique	4 138 843,68	3 014 060,47	1 124 783,21	834 083,94
* Matériel de transport	2 332 934,00	1 832 212,92	500 721,08	473 174,42
* Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	16 829 489,40	16 152 474,27	677 015,13	739 619,58
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours			0,00	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	10 277 764,13	137 452,32	10 140 311,81	10 140 311,81
* Prêts immobilisés			0,00	
* Autres créances financières	79 261,11		79 261,11	79 261,11
* Titres de participation				
* Autres titres immobilisés	10 198 503,02	137 452,32	10 061 050,70	10 061 050,70
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	160 679 102,52	30 728 394,79	129 950 707,73	130 031 843,78
STOCKS (F)				
* Marchandises				
* Matières et fournitures consommables				
* Produits en cours				
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	183 712 248,13		183 712 248,13	104 655 034,28
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	183 144,58		183 144,58	222 432,00
* Clients et comptes rattachés	88 521 663,30		88 521 663,30	70 443 615,30
* Personnel			0,00	73 891,58
* Etat	10 795 877,00		10 795 877,00	243 370,00
* Comptes d'associés	76 677 323,00		76 677 323,00	27 536 679,00
* Autres débiteurs			0,00	
* Comptes de régularisation - Actif	7 534 240,25		7 534 240,25	6 135 046,40
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)	4 062 161,92		4 062 161,92	3 988 742,81
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	187 774 410,05		187 774 410,05	108 653 777,09
TRESORERIE - ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser	33 612,13		33 612,13	35 921,94
* Banque, T.G. et C.C.P	35 354 179,10		35 354 179,10	59 296 538,64
* Caisse, Régies d'avances et accréditifs	926 009,03		926 009,03	1 244 093,21
TOTAL III	36 313 800,26		36 313 800,26	61 206 553,79
TOTAL GENERAL (I+II+III)	384 767 312,83	30 728 394,79	354 038 918,04	299 892 174,66

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	15 000 000,00
N * Autres réserves	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)	33 302 905,39	53 691 645,96
P TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	79 453 274,35	92 150 368,96
E CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00	0,00
R * Subvention d'investissement		
M * Provisions réglementées	0,00	
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)	80 141 088,65	92 838 183,26
P DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	248 716 750,48	181 122 912,49
A * Fournisseurs et comptes rattachés		
S * Compagnies	219 757 937,18	167 935 737,34
S * Autres fournisseurs	2 478 982,29	3 415 874,69
I * Personnel	96 211,31	
F * Organismes sociaux	924 471,95	774 040,98
C * Etat	14 398 632,27	2 991 030,90
* Comptes d'associés	17 754,32	15 914,32
* Autres créanciers	209 932,77	183 681,49
* Comptes de régularisation - passif	10 859 828,39	5 806 632,77
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	181 078,91	931 078,91
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (éléments circulants) (H)		
TOTAL II (F+G+H)	248 897 829,39	182 053 991,40
TRESORERIE - PASSIF		
R * Crédits d'escompte		
E * Crédits de trésorerie		
S * Banques (soldes créditeurs)	25 000 000,00	25 000 000,00
TOTAL III	25 000 000,00	25 000 000,00
TOTAL GENERAL (I+II+III)	354 038 918,04	299 892 174,66

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

NATURE	OPERATIONS		TOTAL DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAL DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en rétat)				
* Ventes de biens et services produits	71 072 062,89		71 072 062,89	68 416 519,13
Chiffres d'affaires				
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation	1 637 012,04		1 637 012,04	1 693 655,64
* Reprises d'exploitation : transferts de charges				
TOTAL I	72 709 074,93		72 709 074,93	70 110 174,77
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus (2) de marchandises				
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	482 689,90		482 689,90	489 613,46
* Autres charges externes	5 591 592,62		5 591 592,62	5 604 658,20
* Impôts et taxes	635 424,85		635 424,85	635 099,39
* Charges de personnel	20 362 163,04		20 362 163,04	21 525 624,59
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	782 979,33		782 979,33	677 472,09
TOTAL II	27 854 849,74		27 854 849,74	28 932 467,73
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			44 854 225,19	41 177 707,04
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
* Gains de change				
* Intérêts et autres produits financiers	2 276 721,20		2 276 721,20	2 554 291,97
* Reprise financières : transferts de charges				
TOTAL IV	2 276 721,20		2 276 721,20	2 554 291,97
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts				
* Pertes de change				
* Autres charges financières				
* Dotations financières				
TOTAL V				
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			2 276 721,20	2 554 291,97
VII RESULTAT COURANT (III + VI)			47 130 946,39	43 731 999,01
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits de cessions d'immobilisations				
* Subvention d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants				23 283,72
* Reprises non courantes : transferts de charges	750 000,00		750 000,00	
TOTAL VIII	750 000,00		750 000,00	23 283,72
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	450 000,00		450 000,00	
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	450 000,00		450 000,00	23 283,72
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			300 000,00	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)			47 430 946,39	43 755 282,73
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES			14 128 041,00	13 118 996,75
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			33 302 905,39	30 636 285,98
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			75 735 796,13	72 687 750,46
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			42 432 890,74	42 051 064,48
XVI RESULTAT NET (total produits - total charges)			33 302 905,39	30 636 285,98

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
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 2013

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 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 79 453 274, dont un bénéfice net de MAD 33 302 905 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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 20 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Deloitte Audit

Price Waterhouse
101, Bd Massira Al Khadra - Casablanca
Aziz Bidah
Associé
Tél : 0522 22 40 40 / 0522 77 90 80
Fax : 0522 77 90 90 / 0522 96 11 96
e : 01031195 - R.C. 34533 - CNSS: 161867

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
CASABLANCA
Tél : 0522 22 40 25/26/34/81
Fax : 0522 22 40 78
Fawzi Braïet
Associé