

Comptes Sociaux au 31 décembre 2010



BILAN - ACTIF (Modèle normal)			
Exercice du 01/01/2010 Au 31/12/2010			
ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECED.
	BRUT	AMORT.-PROV.	NET
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	149 484 742,73	44 389 129,72	105 095 613,01
- FRAIS PRELIMINAIRES	1 332 432,84	1 330 942,94	2 109,84
- CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES	148 152 289,89	43 039 786,76	105 093 503,13
- PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS			56 147 674,91
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	151 564 496,76	7 020 395,41	144 544 101,35
- IMMOBILISATIONS EN RECHERCHE ET DEVELOP.			
- BREVETS, MARQUES, DROITS & VAL. SIMILAIRES	14 048 481,62	7 020 395,41	7 028 086,21
- FONDS COMMERCIAL	137 516 015,14		137 516 015,14
- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	902 794 439,29	107 392 235,17	795 412 203,12
- TERREAINS	244 612 831,28		244 612 831,28
- CONSTRUCTIONS	323 871 743,73	25 373 431,51	300 498 132,22
- INSTAL. TECHNIQUES, MATERIEL ET OUTILLAGE	133 965 511,14	30 127 851,73	103 837 659,41
- MATERIEL DE TRANSPORT	862 887,64	786 804,23	76 083,43
- MOBILIER, MAT. DE BUREAU ET AMENAG. DIVERS	96 985 996,36	51 093 947,70	45 892 048,66
- AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES EN COURS	100 495 448,12		100 495 448,12
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	1 393 262 117,59	-	1 393 262 117,59
- PRETS IMMOBILISES			
- AUTRES CREANCES FINANCIERES	7 848 117,59		7 848 117,59
- TITRES DE PARTICIPATION	1 386 020 000,00		1 386 020 000,00
- AUTRES TITRES IMMOBILISES			
ECART DE VERSION - ACTIF (E)	-	-	-
- DIMINUTION DES CREANCES IMMOBILISEES			
- AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT			
TOTAL I = (A+B+C+D+E)	2 597 105 795,37	158 791 760,30	2 438 314 035,07
STOCKS (F)	253 741 319,03	-	253 741 319,03
- MARCHANDISES	251 646 764,11		251 646 764,11
- MATIERES ET FOURNITURES CONSOMMABLES	2 094 554,92		2 094 554,92
- PRODUITS EN COURS			
- PROD. INTERMEDIAIRES & PROD. RESIDUELS			
- PRODUITS FINIS			
CREANCES DE S'ACTIF CIRCULANT (G)	475 887 384,74	5 400 000,00	470 487 384,74
- FOURNISSEURS DEBITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	11 040 325,16		11 040 325,16
- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	303 855 084,23	5 400 000,00	298 455 084,23
- PERSONNEL	5 056 834,64		5 056 834,64
- ETAT	129 018 862,64		129 018 862,64
- COMPTES D'ASSOCIES			0,00
- AUTRES DEBITEURS	25 444 677,11		25 444 677,11
- COMPTES DE REGULARISATION ACTIF	1 471 600,90		1 471 600,90
TITRES & VALEURS DE PLACEMENT (H)	19 526 327,11	864 240,99	18 662 086,12
- ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)	0,00		0,00
- ELEMENTS CIRCULANTS	0,00		1 096,10
TOTAL II (F + G + H + I)	749 155 030,88	6 264 240,99	742 890 789,89
TOTAL III	269 378 457,87	-	269 378 457,87
TOTAL GENERAL (I + II + III)	3 615 636 284,12	165 056 001,29	3 450 580 282,83

BILAN - PASSIF (Modèle normal)			
Exercice du 01/01/2010 Au 31/12/2010			
PASSIF	EXERCICE		EXERC. PRECED.
CAPITAUX PROPRES			
- CAPITAL SOCIAL OU PERSONNEL (1)	229 075 000,00		229 075 000,00
- MOINS : ACTIONNAIRES, CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE			
CAPITAL APPELE DONT VERSE :			
- PRIME D'EMISSION, DE FUSION, D'APPORT	479 257 749,19		479 257 749,19
- ECARTS DE REEVALUATION			
- RESERVE LEGALE	6 153 572,35		2 202 674,59
- AUTRES RESERVES			
- REPORT A NOUVEAU (2)	10 410 420,02		3 182 609,61
- RESULTATS NETS EN INSTANCE D'AFFECTATION (2)			
- RESULTAT NET DE L'EXERCICE (3)	93 345 260,64		79 817 955,17
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	806 242 002,40	-	792 735 988,56
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)			
- SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT			
- PROVISIONS REGLEMENTAIRES			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	1 711 882 232,97	391 342 836,47	1 320 539 400,00
- EMPRUNTS OBLIGATAIRES	500 000 000,00		500 000 000,00
- AUTRES DETTES DE FINANCEMENT	1 211 882 232,97		820 539 400,00
PROV. DURABLES / RISQUES ET CHARGES (D)			
- PROVISIONS POUR RISQUES			
- PROVISIONS POUR CHARGES			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)			
- AUGMENTATION DES CREANCES IMMOBILISEES			
- DIMINUTION DES DETTES DE FINANCEMENT			
TOTAL I (A + B + C + D + E)	2 518 124 235,37	1 004 078 825,02	2 113 275 388,56
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	910 502 956,65	777 674 569,68	1 320 539 400,00
- FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	818 127 178,66		720 963 099,64
- CLIENTS CREDITEURS, AVANCES ET ACOMPTES	1 612 119,18		1 218 628,18
- PERSONNEL	432 147,53		52 419,56
- ORGANISMES SOCIAUX	3 224 517,02		3 435 662,71
- ETAT	59 940 995,21		48 096 195,05
- COMPTES D'ASSOCIES	1 962 660,00		883 253,00
- AUTRES CREANCIERS	13 560 369,77		14 272,23
- COMPTES DE REGULARISATION PASSIF	11 642 969,28		3 011 039,31
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 900 000,00	1 901 096,10	1 901 096,10
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (H)	53 090,81	40 206,24	53 090,81
TOTAL II (F + G + H)	912 456 047,46	779 615 872,02	1 322 440 496,10
TRESORERIE - PASSIF			
- CREDITS D'ESCOMPTE			
- CREDITS DE TRESORERIE	20 000 000,00		20 000 000,00
- BANQUES (SOLDES CREDITEURS)			
TOTAL III	20 000 000,00	20 000 000,00	20 000 000,00
TOTAL GENERAL I + II + III	3 450 580 282,83	1 983 694 697,05	3 450 580 282,83

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)				
Exercice du 01/01/2010 Au 31/12/2010				
	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT. (2)	EXERCICE (1+2)	
PRODUITS D'EXPLOITATION				
- VENTE DE MARCHANDISES EN L'ETAT	1 009 319 202,65		1 009 319 202,65	1 656 469 128,29
- VENTES DE BIENS ET SERVICES PRODUITS	210 309 896,56		210 309 896,56	179 923 493,78
CHIFFRE D'AFFAIRES	2 019 629 179,21	-	2 019 629 179,21	1 836 392 616,07
- VARIATION DE STOCKS DE PRODUITS (+ -)				
- IMMOB. PROD. PAR L' ESE PR ELLE MEME				
- SUBVENTION D'EXPLOITATION				
- AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
- REPRISES D'EXPLOIT. ; TRANSFERTS DE CHARGES	66 483,61		66 483,61	1 527 163,55
TOTAL I	2 019 695 662,82	-	2 019 695 662,82	1 837 919 779,62
CHARGES D'EXPLOITATION				
- ACHATS REVENDUS DE MARCHANDISE	1 617 514 969,40		1 617 514 969,40	1 486 986 746,70
- ACHATS CONSOMMES DE MATIERES ET FOURNITURES	63 314 603,90		63 314 603,90	47 413 891,73
- AUTRES CHARGES EXTERNES	89 597 270,52	165 136,41	89 762 406,93	96 442 421,10
- IMPOTS ET TAXES	4 499 257,34		4 499 257,34	3 324 577,94
- CHARGES DE PERSONNEL	94 569 971,20		94 569 971,20	92 240 864,02
- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				0,00
- DOTATION D'EXPLOITATION	48 842 941,23		48 842 941,23	37 242 207,20
TOTAL II	1 918 339 013,59	165 136,41	1 918 404 150,00	1 763 450 708,29
RESULTATS D'EXPLOITATION III (I-II)	101 356 649,23	-165 136,41	101 191 512,82	74 469 070,63
PRODUITS FINANCIERS				
- PROD. TITRES PARTICIP. & AUTRES PROD. IMM.	10 008 920,01		10 008 920,01	8 923 332,53
- GAINS DE CHANGE	275 636,51		275 636,51	152 352,16
- INTERETS ET AUTRES PRODUITS FINANCIERS	13 530 226,86		13 530 226,86	9 367 891,48
- REPRISE FINANCIERES TRANSFERTS DE CHARGES	15 199 081,54		15 199 081,54	64 863,91
TOTAL IV	39 013 464,92	-	39 013 464,92	18 508 130,28
CHARGES FINANCIERES				
- CHARGES D'INTERETS	43 769 822,55		43 769 822,55	13 444 835,34
- PERTES DE CHANGE	169 689,46		169 689,46	256 206,87
- AUTRES CHARGES FINANCIERES	14 424 116,69		14 424 116,69	0,00
- DOTATIONS FINANCIERES	864 240,99		864 240,99	9 820 517,57
TOTAL V	59 227 869,69	-	59 227 869,69	23 721 559,78
RESULTAT FINANCIER VI (IV - V)	-20 214 404,77	-	-20 214 404,77	-5 213 429,50
RESULTAT COURANT (III+VI)	81 142 244,46	-165 136,41	80 977 108,05	69 255 641,13

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes) (Suite)				
Exercice du 01/01/2010 Au 31/12/2010				
	OPERATIONS		TOTAUX	TOT. EXERC. PRECED.
	EXERCICE (1)	EXERC. ANT. (2)	EXERCICE (1+2)	
RESULTAT COURANT (REPORTS)	81 142 244,46	-165 136,41	80 977 108,05	69 255 641,13
PRODUITS NON COURANTS				
- PRODUITS DE CESSION D'IMMOBILISATION	32 643 958,80		32 643 958,80	62 753 660,16
- SUBVENTION D'EQUILIBRE				0,00
- REPRISES SUR SUBVENTION D'INVESTISSEMENT				0,00
- AUTRES PRODUITS NON COURANTS	13 360 000,00		13 360 000,00	597 853,00
- REPRISE NON COURANTES TRANSFERTS CHARGES				0,00
TOTAL VIII	46 003 958,80	0,00	46 003 958,80	63 351 513,16
CHARGES NON COURANTES				
- VALEURS NETTES D'AMORT. IMMOB. CEDEES	31 610 165,41		31 610 165,41	37 688 783,10
- SUBVENTIONS ACCORDEES				0,00
- AUTRES CHARGES	1 152,60		1 152,60	409 486,02
- DOTATIONS NON COURANTES AUX AMORT. & PROV.				1 300 000,00
TOTAL IX	31 610 165,41	1 152,60	31 611 318,01	39 988 263,12
RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	14 392 640,79	-1 152,60	14 391 488,19	23 363 250,04
RESULTAT AVANT IMPOT (VII+X)	95 369 748,94	-	95 369 748,94	93 208 891,17
IMPOT SUR LES RESULTATS	14 424 116,69	-	14 424 116,69	14 190 235,00
RESULTAT NET (IX - XII)	81 345 260,64	-	81 345 260,64	79 017 955,17
TOTAL DES PRODUITS (I + II + VIII + IX)	2 104 213 086,54	-	2 104 213 086,54	1 919 779 423,06
TOTAL DES CHARGES (III + IV + V + XII)	2 023 367 825,70	-	2 023 367 825,70	1 840 761 467,89
RESULTAT NET (TOT. PROD. - TOT. CHARGES)	81 345 260,64	-	81 345 260,64	79 017 955,17

Price Waterhouse
99, Bd Mohammed VI
2000 Casablanca
Maroc.

Cabinet Ahmed Mseffer

279, Bd Mohammed VI
10000 Rabat
Maroc.

LABEL'VIE SA

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE AU 31 DECEMBRE 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 provisoire de la société Label'vie SA concernant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2010. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 806 242 002 dont un bénéfice net de MAD 81 345 261 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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société Label'vie SA arrêtés au 31 décembre 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 11 mars 2011

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

A. Belkassi
Associé

Cabinet Ahmed Mseffer

A. Mseffer
Expert comptable
Ahmed MSEFFER
Expert Comptable - Commissaire aux Comptes
279, Avenue Mohamed V - Rabat
Tel: 037 70 99 1719 - Fax: 037 72 56 34
E: 3401987-1.P-2210157
RC: 23216 - CNSS: 2917013