

BILAN ACTIF

PERIODE DU 01/01/17 AU 30/06/17

ACTIF	30/06/2017			31/12/16
	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)	120 461 443,66	5 216 402,16	115 245 041,50	115 373 543,77
* Immobilisations en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 466 128,42	5 216 402,16	249 726,26	378 228,53
* Fonds commercial	114 995 315,24		114 995 315,24	114 995 315,24
* Autres immobilisations incorporelles			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	33 575 630,53	30 729 473,54	2 846 156,99	2 937 841,08
* Terrains				
* Constructions	7 815 520,75	7 121 949,34	693 571,41	874 009,43
* Installations techniques			0,00	0,00
* Matériel de transport	2 041 426,75	1 410 913,32	630 513,43	822 745,27
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	23 718 683,03	22 196 610,88	1 522 072,15	1 241 086,38
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	10 117 199,11	50 000,00	10 067 199,11	10 078 761,11
* Prêts immobilisés			0,00	
* Autres créances financières	67 699,11		67 699,11	79 261,11
* Titres de participation				
* Autres titres immobilisés	10 049 500,00	50 000,00	9 999 500,00	9 999 500,00
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	164 154 273,30	35 995 875,70	128 158 397,60	128 390 145,96
STOCKS (F)				
* Marchandises				
* Matériel et fournitures consommables				
* Produits en cours				
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	217 051 419,58		217 051 419,58	151 587 113,56
* Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	634 003,60		634 003,60	448 903,60
* Clients et comptes rattachés	180 573 725,77		180 573 725,77	142 757 524,18
* Personnel	32 900,00		32 900,00	4 819,27
* Etat	9 000 539,11		9 000 539,11	25 601,11
* Comptes d'associés	21 885 466,00		21 885 466,00	5 174 926,00
* Autres débiteurs			0,00	0,00
* Compte de régularisation Actif	4 924 785,10		4 924 785,10	3 175 339,40
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)			0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)			0,00	0,00
(Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	217 051 419,58		217 051 419,58	151 587 113,56
TRESORERIE - ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser	26 871,40		26 871,40	26 871,40
* Banque, T.G. et C.C.P	13 575 719,90		13 575 719,90	79 736 318,05
* Caisse, Régies d'avances et accreditifs	1 136 745,93		1 136 745,93	2 250 733,31
TOTAL III	14 739 337,23		14 739 337,23	82 013 922,76
TOTAL GENERAL I+II+III	395 945 030,11	35 995 875,70	359 949 154,41	361 991 182,28

BILAN PASSIF

PERIODE DU 01/01/17 AU 30/06/17

PASSIF	30/06/2017		31/12/16
CAPITAUX PROPRES			
* Capital social ou personnel (1)	20 000 000,00		20 000 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé			
* Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 915,08		12 915,08
* Ecarts de réévaluation			
* Réserve légale	2 000 000,00		2 000 000,00
* Réserve facultative	23 000 000,00		23 000 000,00
* Autres réserves	620 050,00		620 050,00
* Report à nouveau (2)	1 846 984,84		2 154 030,14
* Résultat net en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	20 599 911,10		40 692 954,70
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	68 079 861,02		88 479 949,92
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		0,00	0,00
* Subventions d'investissement			
* Provisions réglementées		0,00	
DETTES DE FINANCEMENT (C)			
* Emprunts obligataires			
* 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)	68 767 675,32		89 167 764,22
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	290 640 484,57		272 823 418,06
* Fournisseurs et comptes rattachés	269 080 248,32		262 321 922,01
* Personnel	2 717 737,22		3 424 664,89
* Organismes sociaux	5 242 756,54		2 097 533,90
* Etat	9 909 167,84		2 038 789,66
* Comptes d'associés	25 944,32		24 099,32
* Autres créanciers	232 910,43		263 747,04
* Comptes de régularisation - passif	3 431 719,90		2 652 661,24
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		540 994,52	
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)			
TOTAL II (F+G+H)	291 181 479,09		272 823 418,06
TRESORERIE PASSIF			
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie			
* Banques (soldes créditeurs)			
TOTAL III	0,00		0,00
TOTAL GENERAL (I + II + III)	359 949 154,41		361 991 182,28

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

PERIODE DU 01/01/17 AU 30/06/17

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				
* Ventes de marchandises (en l'état)				
* Ventes de biens et services produits				
* Chiffres d'affaires	58 947 368,73		58 947 368,73	56 007 262,87
* Variation de stocks de produits				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation	1 659 973,79		1 659 973,79	1 597 619,14
* Reprises d'exploitation : transferts de charges				385 989,34
TOTAL I	60 607 342,52		60 607 342,52	57 990 871,35
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus (2) de marchandises				
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	507 620,28		507 620,28	475 960,70
* Autres charges externes	6 105 397,51	178 599,56	6 283 997,07	6 004 313,43
* Impôts et taxes	635 546,27		635 546,27	1 030 029,80
* Charges de personnel	23 293 665,14		23 293 665,14	22 249 774,44
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	1 320 213,05		1 320 213,05	872 329,35
TOTAL II	31 862 442,25	178 599,56	32 041 041,81	30 632 407,72
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			28 566 300,71	27 358 463,63
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
* Gains de change				
* Intérêts et autres produits financiers	1 391 914,17		1 391 914,17	1 152 580,38
* Reprises financières : transferts de charges				
TOTAL IV	1 391 914,17		1 391 914,17	1 152 580,38
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts				
* Pertes de change				
* Autres charges financières				
* Dotations financières				
TOTAL V				
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			1 391 914,17	1 152 580,38
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			29 958 214,88	28 511 044,01
VIII PRODUITS NON COURANTS				
* Produits de cessions d'immobilisations				12 000,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants				
* Reprises non courantes : transferts de charges				
TOTAL VIII				12 000,00
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	6 691,63		6 691,63	6 136,50
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	6 691,63		6 691,63	6 136,50
X RESULTAT NON COURANT (VII-IX)			- 6 691,63	5 863,50
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			29 951 523,25	28 516 907,51
XII IMPOTS SUR LES BENEFICES			9 351 612,15	8 876 039,60
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			20 599 911,10	19 640 867,91
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VII)			61 999 256,69	59 155 451,73
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)			41 399 345,59	39 514 583,82
XVI RESULTAT NET (TOTAL DES PRODUITS-TOTAL DES CHARGES)			20 599 911,10	19 640 867,91

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Price Waterhouse
101, Bd Massira Al Khadra
20 100 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 2017

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 2017. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 68 079 861,02 dont un bénéfice net de MAD 20 599 911,10 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 2017, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 septembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Price Waterhouse
Price Waterhouse
101, Bd. Massira Al Khadra - 20100 Casablanca
Tél: 05 22 77 90 00 / 05 22 98 40 40
Fax: 05 22 99 11 96 / 05 22 31 30 91
F: 01031195 - R.C: 34533 - CNSS: 1618620
ICE: 000230842000001

Aziz Bidah
Associé

Deloitte Audit
Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél: 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax: 05 22 22 40 78

Fawzi Britel
Associé

