www.agmalahloutazi.ma

Avis aux actionnaires

agma LAHLOU - TAZI

BILAN ACTIF

EXERCICE DU 01/01/2008 AU 31/12/2008

	ACTIF	EXERCICE Brut	EXERCICE Amortissements et provisions	EXERCICE Net	EXERCICE PRECEDENT Net
	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
A	* Frais préliminaires				0,00
C	* Charges à répartir sur plusieurs exercices				0,00
T	* Primes de remboursement des obligations				0,00
I	**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)**	**117 716 578,96**	**1 498 624,19**	**116 217 954,77**	**116 864 852,87**
F	*Immobilisations en recherche et développement			0,00	0,00
	* Brevets , marques , droits et valeurs similaires	2 721 263,72	1 498 624,19	1 222 639,53	789 537,63
I	* Fonds commercial	114 995 315,24		114 995 315,24	114 995 315,24
M	* Autres immobilisations incorporelles			0,00	1 080 000,00
M	**IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)**	**30 777 046,41**	**23 444 506,36**	**7 332 560,05**	**7 260 954,37**
O	* Terrains			0,00	0,00
B	*Constructions	7 815 520,75	4 012 144,72	3 803 376,03	4 194 152,07
I	* Instalations techniques, matériel informatique	4 291 147,53	3 293 032,85	998 114,68	1 145 932,38
L	* Matériel de transport	2 245 314,00	999 573,20	1 245 740,80	537 720,17
I	* Mobilier,materiel de bureau, aménagements divers	16 429 044,13	15 139 755,59	1 289 328,54	1 383 149,75
S	* Autres immobilisations corporelles			0,00	0,00
E	* Immobilisations corporelles en cours			0,00	0,00
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	**13 024 139,23**	**94 329,02**	**12 929 810,21**	**19 096 205,59**
	* Prêts immobilisés	306 375,10		306 375,10	399 322,48
	* Autres créances financières	2 519 291,11		2519 291,11	3 129 281,11
	* Titres de participation			0,00	0,00
	* Autres titres immobilisés	10 198 583,02	94 329,02	10 104 174,00	15 567 622,00
	ECART DE CONVERSION ACTIF (E)	**0,00**		**0,00**	**0,00**
	* Diminution des créances immobilisées	0,00		0,00	0,00
	* Augmentation des dettes financières	0,00		0,00	0,00
	* Augmentation des dettes **TOTAL I (A + B + C + D + E)**	**161 517 764,60**	**25 037 459,57**	**136 480 305,03**	**143 222 012,83**
	STOCKS (F)	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
A	* Marchandises			0,00	0,00
C	* Matériel et fournitures consommables			0,00	
T	* Produits en cours			0,00	
I	* Produits intermédiaires et produits résiduels			0,00	
F	* Produits finis			0,00	
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**104 818 615,69**	**0,00**	**104 118 655,69**	**90 600 264,00**
C	* Fournisseurs débiteurs , avances et acomptes	48 000,00		48 000,00	421 200,00
I	* Clients et comptes rattachés	74 777 216,14		74 777 216,14	68 178 173,60
R	* Personnel	106 267,36		106 267,36	130 413,89
C	* Etat	3 876 904,00		3 876 904,00	0,00
U	* Comptes d'associés	22 486 225,00		22 486 225,00	16 821 274,00
L	* Autres débiteurs	502 880,06		502 880,06	2 294 874,05
A	* Compte de régularisation Actif	3 021 223,13		3 021 223,13	2 754 328,46
N	**TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)**	**3 486 062,26**	**0,00**	**3 486 062,26**	**3 382 752,24**
T	**ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)**	**0,00**		**0,00**	**0,00**
	(Eléments circulants)				
	TOTAL II (F + G + H + I)	**108 304 797,95**	**0,00**	**108 304 797,95**	**93 983 016,24**
T	**TRESORERIE - ACTIF**				
R	* Chèques et valeurs à encaisser	65 697,98		65 697,98	5 698,68
E	* Banque , T.G , et C.C.P	88 584 928,48		88 584 928,48	89 040 180,99
S	* Caisse, Régies d'avances et accréditifs	745 863,75		745 863,75	621 343,16
O					
	TOTAL III	**89 396 411,21**	**0,00**	**89 396 411,21**	**89 667 222,83**
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	**359 218 983,76**	**25 037 459,57**	**334 181 444,19**	**326 872 251,90**

BILAN PASSIF

EXERCICE DU 01/01/2008 AU 31/12/2008

	PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
F	**FONDS 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 facultative	15 000 000,00	15 000 000,00
E	* Réserve légale	2 000 000,00	2 000 000,00
N	* Autres réserves	620 050,00	620 050,00
T	* Report à nouveau (2)	4 741 399,06	9 282 793,67
	* Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	45 004 958,50	45 458 605,39
P	**TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)**	**87 379 322,64**	**92 374 364,14**
E	**CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (E)**	**0,00**	**0,00**
R	* Subventions d'investissement		0,00
M	* Provisions réglementées	0,00	
A			0,00
N	**DETTES DE FINANCEMENT (C)**	**0,00**	**0,00**
E	* Emprunts obligataires		0,00
N	* Autres dettes de financement	0,00	0,00
T			0,00
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	**1 166 228,58**	**1 023 698,48**
	* Provisions pour risques	1 166 228,58	1 023 698,48
	* Provisions pour charges		
	ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)	**0,00**	**0,00**
	* Augmentation de créances immobilisées		0,00
	* Diminution des dettes de financement		0,00
	TOTAL I (A + B + C + D + E)	**88 545 551,22**	**93 398 062,62**
P	**DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)**	**180 635 892,97**	**158 474 189,28**
A	* Fournisseurs et comptes rattachés		
S	* Compagnies / Autres fournisseurs	174 905 102,37	153 263 537,87
S	* Personnel	0,00	1 781,16
I	* Organismes sociaux	756 165,85	636 846,07
F	* Etat	778 193,16	1 472 261,45
C	* Comptes d'associés	10 369,32	9 794,32
I	* Autres créanciers	280 960,61	155 144,36
R	* Comptes de régularisation - passif	3 905 101,66	2 934 824,04
U	**AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)**	**0,00**	**0,00**
L	**ECARTS DE CONVERSION PASSIF (eléments circulants) (H)**	**0,00**	**0,00**
	TOTAL II (F + G + H)	**180 635 892,97**	**158 474 189,28**
T	**TRESORERIE PASSIF**		
R	* Crédits d'escompte		0,00
E	* Crédits de trésorerie		0,00
S	* Banques (soldes crediteurs)	65 000 000,00	75 000 000,00
O	**TOTAL III**	**65 000 000,00**	**75 000 000,00**
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	**334 181 444,19**	**326 872 251,90**

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

EXERCICE DU 01/01/2008 AU 31/12/2008

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3= 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	I	**PRODUITS D'EXPLOITATION**				
		*Ventes de marchandises (en l'état)				
		*Ventes de biens et services produits	109 937 561,40		109 937 561,40	109 564 021,96
		Chiffres d'affaires				
E		*Variation de stocks de produits (+ ou -) (1)				
X		* Immobilisations produites par l'entreprise				
P		pour elle-même				
L		* Subventions d'exploitation				
O		* Autres produits d'exploitation	3 885 298,51		3 885 298,51	3 449 732,76
I		* Reprises d'exploitation : transferts de charges			0,00	35 196,91
T		**TOTAL I**	**113 422 859,91**	**0,00**	**113 422 859,91**	**113 048 941,63**
A	II	**CHARGES D'EXPLOITATION**				
T		* Achats revendus (2) de marchandises				
I		* Achats consommés (2) de matières et fournitures	1 390 208,09		1 390 208,09	1 043 054,17
O		* Autres charges externes	12 518 545,99		12 518 545,99	12 104 819,35
N		* Impôts et taxes	1 124 128,08		1 124 128,08	778 415,55
		* Charges de personnel	35 209 399,77		35 209 399,77	35 790 096,90
		* Autres charges d'exploitation			0,00	0,00
		* Dotations d'exploitation	2 351 650,56		2 351 650,56	1 757 965,01
		Total II	**52 593 932,49**	**0,00**	**52 593 932,49**	**51 474 350,99**
	III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)**			**60 828 927,42**	**61 574 590,64**
	IV	**PRODUITS FINANCIERS**				
		* Produits des titres de participation et autres				
		titres immobilisés	16 116,00		16 716,00	121 160,00
F		* Gains de change				
I		* Intérêts et autres produits financiers	3 240 194,62		3 240 194,62	2 113 620,58
N		* Reprises financières : transferts de charges	47 897,02		47 897,02	64 922,00
A		**TOTAL IV**	**3 304 407,64**	**0,00**	**3 304 407,64**	**2 299 702,58**
N	V	**CHARGES FINANCIERES**				
C		* Charges d'intérêts				
I		* Pertes de change				
E		* Autres charges financières				
R		* Dotations financières	44 129,02		44 329,02	0,00
		TOTAL V	**44 129,02**	**0,00**	**44 329,02**	**0,00**
	VI	**RESULTAT FINANCIER (IV - V)**			**3 260 278,62**	**2 299 702,58**
	VII	**RESULTAT COURANT (III + VI)**			**64 089 206,04**	**63 874 293,22**

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

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS Concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3= 1 +2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	VII	**RESULTAT COURANT (reports)**			**64 089 206,04**	**63 874 293,22**
	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**				
		* Produits de cessions d'immobilisations	6 344 783,00		6 344 783,00	5 898 256,00
N		* Subvention d'équilibre				
O		* Reprises sur subventions d'investissement				
N		* Autres produits non courants	29 960,95		29 960,95	364 272,19
		* Reprises non courantes : transferts de charges			0,00	0,00
C		**TOTAL VIII**	**6 374 743,95**	**0,00**	**6 374 743,95**	**6 262 528,19**
O	IX	**CHARGES NON COURANTES**				
U		* Valeurs nettes d'amortissement des				
R		immobilisations cédées	5 466 816,00		5 466 816,00	1 316 739,20
A		* Subventions accordées				
N		* Autres charges non courantes	335 571,39		335 571,39	34 551,82
T		* Dotations non courantes aux amortissements				
		et aux provisions	142 530,10		142 530,10	0,00
		Total IX	**5 944 917,49**	**0,00**	**5 944 917,49**	**1 351 291,02**
	X	**RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)**			**429 826,46**	**4 911 237,17**
	XI	**RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+ ou -X)**			**64 519 032,50**	**68 785 530,39**
	XII	**IMPOTS SUR LES RESULTATS**			**19 514 074,00**	**23 326 925,00**
	XIII	**RESULTAT NET (XI - XII)**			**45 004 958,50**	**45 458 605,39**
	XIV	**TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)**			**123 102 211,50**	**121 611 172,40**
	XV	**TOTAL DES CHARGES (II + V + IX +XII)**			**78 097 253,00**	**76 152 567,01**
	XVI	**RESULTAT NET (total produits - total charges)**			**45 004 958,50**	**45 458 605,39**

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 31 DECEMBRE 2008

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 Septembre 1993 tel que modofié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la Société Agma Lahlou-Tazi couvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2008.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans les dits documents.

Casablanca, le 13 mars 2009

Les Commissaires aux Comptes

PRICE WATERHOUSE

Aziz BIDAH
Associé

Deloitte Audit

Fawzi Britel
Associé

ISO 9001 BUREAU VERITAS Certification

AGMA LAHLOU-TAZI, Société du Groupe ONA
AGMA L AHLOU-TAZI, S.A. au Capital de 20 000 000,00 DH - Intermédiaire d'Assurances régi par la Loi n° 17-99 portant Code des Assurances - 102, Rue Abderrahmane Sahraoui - 20 170 Casablanca
Tél. : 05 22 48 80 50 - Fax : 05 22 48 80 92 / 94 / 96 / 98 / 99