

Communication financière

Résultats au 30 juin 2006



BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			31/12/2005
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	0,00	0,00	0,00	0,00
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices				
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	116 755 614,16	556 439,89	116 199 174,27	116 088 969,70
* Immobilisation en recherche et développement	0,00	0,00	0,00	0,00
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	837 738,92	556 439,89	281 299,03	332 374,46
* Fonds commercial	114 995 315,24	0,00	114 995 315,24	114 995 315,24
* Autres immobilisations incorporelles	922 560,00	0,00	922 560,00	761 280,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	28 098 420,26	20 757 015,31	7 341 404,95	7 994 938,53
* Terrains	0,00	0,00	0,00	0,00
* Constructions	7 815 520,75	3 035 204,62	4 780 316,13	4 975 704,14
* Installations techniques, mat. Informatique	2 480 383,99	1 925 728,63	554 655,36	676 434,83
* Matériel transport	2 090 038,00	1 535 180,75	554 857,25	751 902,41
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	15 712 477,52	14 260 901,31	1 451 576,21	1 590 897,15
* Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00	0,00	0,00
* Immobilisations corporelles en cours	0,00	0,00	0,00	0,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	17 018 101,95	218 096,00	16 800 005,95	16 910 068,02
* Prêts immobilisés	654 555,19	0,00	654 555,19	754 307,26
* Autres créances financières	4 349 261,11	0,00	4 349 261,11	4 366 099,11
* Titres de participation	12 014 285,65	218 096,00	11 796 189,65	11 789 661,65
* Autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	161 872 136,37	21 531 551,20	140 340 585,17	140 993 976,25
ACTIF CIRCULANT (F)	0,00	0,00	0,00	0,00
STOCKS				
* Marchandises				
* Matières et fournitures, consommables				
* Produits en cours				
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	121 718 141,12	0,00	121 718 141,12	101 562 440,65
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	194 850,00	0,00	194 850,00	108 000,00
* Clients et comptes rattachés	86 108 373,53	0,00	86 108 373,53	60 627 079,83
* Personnel	0,00	0,00	0,00	0,00
* Etat	0,00	0,00	0,00	102 480,00
* Comptes d'associés	27 195 573,00	0,00	27 195 573,00	32 952 654,00
* Autres débiteurs	5 030 818,93	0,00	5 030 818,93	5 934 503,97
* Comptes de régularisation-Actif	3 188 525,66	0,00	3 188 525,66	1 837 722,85
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	3 254 209,56	0,00	3 254 209,56	3 214 462,95
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL II (F+G+H+I)	124 972 350,68	0,00	124 972 350,68	104 776 903,60
TRESORERIE -ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser	5 698,68	0,00	5 698,68	5 698,68
* Banques, TG et CCP	108 454 134,52	0,00	108 454 134,52	105 448 171,80
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	362 092,41	0,00	362 092,41	761 312,77
TOTAL III	108 821 925,61	0,00	108 821 925,61	106 215 183,25
TOTAL GENERAL I +II+III	395 666 412,66	21 531 551,20	374 134 861,46	351 986 063,10

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	Totaux de l'exercice	
			3=2+1	Totaux au 30/06/2005 4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)				
* Vente de biens et services produits	61 451 380,11		61 451 380,11	63 981 317,85
chiffre d'affaires				
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation	1 160 439,42		1 160 439,42	1 493 914,46
* Reprises d'exploitation				310 000,00
transferts de charges				
TOTAL I	62 611 819,53		62 611 819,53	65 785 232,31
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises	423 324,63		423 324,63	571 229,27
* Achats consommés (2) de matières et fournitures				
* Autres charges externes	5 647 942,43		5 647 942,43	6 016 040,43
* Impôts et taxes	473 664,19		473 664,19	699 442,95
* Charges de personnel	19 249 646,48		19 249 646,48	18 766 356,78
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	962 957,26		962 957,26	1 267 300,48
TOTAL II	26 757 534,99		26 757 534,99	27 320 369,91
III RESULTATS D'EXPLOITATION (I-II)			35 854 284,54	38 464 862,40
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de prat. et autres titres immobilisés	2 000,00		2 000,00	1 350,00
* Gains de change				
* Intérêts et autres produits financiers	1 773 102,35		1 773 102,35	1 106 185,30
* Reprises financières: transfert charges	6 528,00		6 528,00	283 070,40
TOTAL IV	1 781 630,35		1 781 630,35	1 390 605,70
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts				
* Pertes de change				
* Autres charges financières				
* Dotations financières				326 400,00
TOTAL V				326 400,00
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			1 781 630,35	1 064 205,70
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			37 635 914,89	39 529 068,10

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

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		31/12/2005
CAPITAUX PROPRES			
* Capital social ou personnel (1)	20 000 000,00		20 000 000,00
* Prime d'émission, de fusion, d'apport	12 915,08		12 915,08
* Ecarts de réévaluation	0,00		0,00
* Réserve légale	2 000 000,00		2 000 000,00
* Réserve facultative	15 000 000,00		15 000 000,00
* Autres réserves	620 050,00		620 050,00
* Report à nouveau (2)	7 593 066,56		3 276 087,10
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	24 503 946,89		44 316 979,46
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	69 729 978,53		85 226 031,64
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00		0,00
* Subvention d'investissement	0,00		0,00
* Provisions réglementées	0,00		0,00
DETTE DE FINANCEMENT (C)	0,00		0,00
* Emprunts obligataires	0,00		0,00
* Autres dettes de financement	0,00		0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	1 153 556,66		1 118 359,75
* Provisions pour risques	1 153 556,66		1 118 359,75
* Provisions pour charges	0,00		0,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)	0,00		0,00
* Augmentation des créances immobilisées	0,00		0,00
* Diminution des dettes de financement	0,00		0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	70 883 535,19		86 344 391,39
DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)	208 251 326,27		170 641 671,71
* Fournisseurs et comptes rattachés	0,00		0,00
* Compagnies	199 725 268,90		160 935 586,65
* Autres fournisseurs	2 925 677,31		3 727 545,46
* Personnel	46 120,16		41 794,45
* Organismes sociaux	817 375,02		679 072,50
* Etat	1 639 057,94		2 443 277,27
* Comptes d'associés	5 781,12		7 822,00
* Autres créanciers	109 503,02		107 952,20
* Comptes de régularisation passif	2 982 542,80		2 698 621,18
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	0,00		0,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E) (Eléments circulants)(H)	0,00		0,00
TOTAL II (F+G+H+I)	208 251 326,27		170 641 671,71
TRESORERIE-PASSIF			
* Crédits d'escompte	0,00		0,00
* Crédits de trésorerie	0,00		0,00
* Banques (Soldes créditeurs)	95 000 000,00		95 000 000,00
TOTAL III	95 000 000,00		95 000 000,00
TOTAL GENERAL I +II+III	374 134 861,46		351 986 063,10

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (SUITE)

NATURE	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 3=2+1	Totaux au 30/06/2005 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII RESULTATS COURANT (reports)			37 635 914,89	39 529 068,10
VIII PRODUITS NON COURANT				
* Produits des cessions d'immobilisations				
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	154 000,00		154 000,00	159 266,18
* Reprises non courantes ; transferts de charges				
TOTAL VIII	154 000,00		154 000,00	159 266,18
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes				
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	180,00		180,00	34 270,00
TOTAL IX	180,00		180,00	34 270,00
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			153 820,00	124 996,18
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			37 789 734,89	39 654 064,28
XII IMPÔTS SUR LES BENEFICES			13 285 788,00	13 930 723,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			24 503 946,89	25 723 341,28

ATTESTATION

Attestation des commissaires aux comptes sur la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges au 30 juin 2006.

En exécution de la mission prévue par l'article 17 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 du bilan et du compte de produits et charges de la société AGMA LAHLOU-TAZI au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2006.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession 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 7 Septembre 2006.

ERNST & YOUNG

Hicham BELMRAH
Associé

PRICE WATERHOUSE

Aziz BIDAHA
Associé