

Communication financière

Exercice au 30 juin 2008



BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			Exercice Précédent
	Brut	Amortissement et provision	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)	117 724 022,56	1 002 636,72	116 721 385,84	116 864 852,87
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 648 707,32	1 002 636,72	646 070,60	789 537,63
* Fonds commercial	114 995 315,24		114 995 315,24	114 995 315,24
* Autres immobilisations incorporelles	1 080 000,00		1 080 000,00	1 080 000,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	30 647 564,61	22 819 960,19	7 827 604,42	7 260 954,37
* Terrains				
* Constructions	7 815 520,75	3 816 756,69	3 998 764,06	4 194 152,07
* Installations techniques, mat. Informatique	4 148 767,53	2 963 577,97	1 185 189,56	1 145 932,38
* Matériel transport	2 503 120,00	1 069 634,34	1 433 485,66	537 720,17
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	16 180 156,33	14 969 991,19	1 210 165,14	1 383 149,75
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours			0,00	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	13 062 511,69	57 713,02	13 004 798,67	19 096 205,59
* Prêts immobilisés	344 747,56		344 747,56	399 322,48
* Autres créances financières	2 519 261,11		2 519 261,11	3 129 261,11
* Titres de participation				
* Autres titres immobilisés	10 198 503,02	57 713,02	10 140 790,00	15 567 622,00
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	161 434 098,86	23 880 309,93	137 553 788,93	143 222 012,83
STOCKS (F)				
* Marchandises				
* Matières et fournitures, consommables				
* Produits en cours				
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	191 445 771,10		191 445 771,10	90 600 264,00
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	537 600,00		537 600,00	421 200,00
* Clients et comptes rattachés	135 798 574,71		135 798 574,71	68 178 173,60
* Personnel	44 908,01		44 908,01	130 413,89
* Etat	1 060 242,99		1 060 242,99	0,00
* Comptes d'associés	48 489 885,00		48 489 885,00	16 821 274,00
* Autres débiteurs	1 404 420,48		1 404 420,48	2 294 874,05
* Comptes de régularisation-Actif	4 110 139,91		4 110 139,91	2 754 328,46
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	3 425 332,14		3 425 332,14	3 382 752,24
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (I)				
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	194 871 103,24		194 871 103,24	93 983 016,24
TRESORERIE -ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser	486 060,54		486 060,54	5 698,68
* Banques, TG et CCP	77 644 271,93		77 644 271,93	89 040 180,99
* Caisse, Régie d'avances et accreditifs	496 353,63		496 353,63	621 343,16
TOTAL III	78 626 686,10		78 626 686,10	89 667 222,83
TOTAL GENERAL I+II+III	434 931 888,20	23 880 309,93	411 051 578,27	326 872 251,90

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES			
* Capital social ou personnel (1)		20 000 000,00	20 000 000,00
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.....			
F I N A N C E M E N T			
* Prime d'émission, de fusion, d'apport		12 915,08	12 915,08
* Ecart de réévaluation			
* 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)		4 741 399,06	9 282 793,67
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)		24 907 747,29	45 458 605,39
Total des capitaux propres (A)		67 282 111,43	92 374 364,14
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		0,00	0,00
* Subvention d'investissement			
* Provisions réglementées		0,00	
DETTE DE FINANCEMENT (C)			
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement		0,00	0,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		1 023 698,48	1 023 698,48
* Provisions pour risques		1 023 698,48	1 023 698,48
* Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (E)			
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement			
Total I(A+B+C+D+E)		68 305 809,91	93 398 062,62
DETTE DU PASSIF CIRCULANT (F)		267 745 768,36	158 474 189,28
* Fournisseurs et comptes rattachés			
* Compagnies		259 129 322,23	149 639 388,92
* Autres fournisseurs		3 345 852,20	3 624 148,95
* Personnel		459 446,11	1 781,16
* Organismes sociaux		643 083,96	636 846,07
* Etat		301 876,38	1 472 261,46
* Comptes d'associés		10 369,32	9 794,32
* Autres créanciers		292 635,17	155 144,36
* Comptes de régularisation passif		3 563 182,99	2 934 824,04
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			
ECARTS DE CONVERSION -PASSIF (Eléments circulants) (H)			
Total II (F+G+H)		267 745 768,36	158 474 189,28
TRESORERIE -PASSIF			
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie		75 000 000,00	75 000 000,00
* Banques (soldes créditeurs)			
Total III		75 000 000,00	75 000 000,00
TOTAL GENERAL I+II+III		411 051 578,27	326 872 251,90

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventas de marchandises (en l'état)				
* Ventas de biens et services produits chiffre d'affaires	58 674 090,43		58 674 090,43	59 890 254,28
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation	1 586 098,51		1 586 098,51	1 794 909,03
* Reprises d'exploitation: transferts de charges				
Total I	60 260 188,94		60 260 188,94	61 685 163,31
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus(2) de marchandises				
* Achats consommés(2) de matières et fournitures	441 921,27		441 921,27	401 074,37
* Autres charges externes	6 251 823,81		6 251 823,81	5 629 354,93
* Impôts et taxes	627 796,72		627 796,72	477 312,74
* Charges de personnel	18 395 503,13		18 395 503,13	18 666 833,18
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	965 867,32		965 867,32	838 091,46
Total II	26 682 912,25		26 682 912,25	26 012 666,68
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			33 577 276,69	35 672 496,63
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				8 976,00
* Gains de change				
* Intérêts et autres produits financiers	1 503 464,61		1 503 464,61	1 006 644,83
* Reprises financier - transfert charges	39 984,00		39 984,00	82 316,00
Total IV	1 543 448,61		1 543 448,61	1 097 936,83
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts				
* Pertes de change				
* Autres charges financières				
* Dotations financières				
Total V				
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			1 543 448,61	1 097 936,83
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			35 120 725,30	36 770 433,46

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

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	exercices précédents 2		
VIII RESULTAT NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations	6 287 783,00		6 287 783,00	120 000,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants				
* Reprises non courantes ; transferts de charges				
Total VIII	6 287 783,00		6 287 783,00	120 000,00
IX CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	5 466 816,00		5 466 816,00	
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	260 033,00		260 033,00	
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total IX	5 726 849,00		5 726 849,00	
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			540 934,00	120 000,00
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			35 661 650,30	36 890 433,46
XII IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES			10 773 912,01	12 893 059,00
XIII RESULTAT NET (XI-XII)			24 907 747,29	23 997 374,46

XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)			68 091 420,55	62 903 100,14
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			43 183 673,26	38 905 725,68
XVI RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			24 907 747,29	23 997 374,46

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



Price Waterhouse
101, Bd. Massira Al Khadra
20100 Casablanca - Maroc



288, Boulevard Zerkoutni
20000 Casablanca

AGMA LAHLOU TAZI S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISoire DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 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 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 S.A. au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 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 lesdits documents.

Casablanca, le 24 septembre 2008

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Rice Waterhouse

Aziz Bidah
Associé

Deloitte Audit

Fawzi Britel

Fawzi Britel
Associé

AGMA LAHLOU-TAZI, Société du Groupe ONA

AGMA LAHLOU-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 - 1, City Park Center, rue Abderrahmane Sahraoui - 20 000 Casablanca
Tél. : 022 48 80 50 - Fax : 022 48 80 98

