

Communication financière

Exercice au 30 juin 2009



BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	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 INCORPORABLES (B)	118 138 420,86	1 873 067,11	116 265 353,85	116 217 954,77
* Immobilisations en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	3 143 105,72	1 873 067,11	1 270 038,61	1 222 839,53
* Fonds commercial	114 995 315,24		114 995 315,24	114 995 315,24
* Autres immobilisations incorporelles			0,00	0,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	30 468 346,81	23 837 856,12	6 630 490,69	7 332 560,65
* Terrains				
* Constructions	7 815 520,75	4 207 532,73	3 607 988,02	3 803 376,03
* Installations techniques, matériel informatique	4 392 247,53	3 607 948,36	784 299,17	998 114,68
* Matériel de transport	1 786 314,00	721 661,80	1 076 652,20	1 245 740,80
* Mobilier, matériel de bureau, aménagements divers	16 482 284,33	15 300 512,23	1 181 772,16	1 285 328,54
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours			0,00	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	12 378 326,78	94 329,02	12 283 997,76	12 929 819,21
* Prêts immobilisés	268 562,65		268 562,65	306 375,10
* Autres créances financières	1 909 261,11		1 909 261,11	2 519 261,11
* Titres de participation				
* Autres titres immobilisés	10 198 502,02	94 329,02	10 104 174,00	10 104 174,00
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	160 983 094,35	25 906 051,25	135 176 943,10	136 480 325,03
STOCKS (F)				
* Marchandises				
* Matériel et fournitures consommables				
* Produits en cours				
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis				
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	173 755 365,71		173 755 365,71	194 818 855,68
* Fournisseurs débiteurs - avances et acomptes			0,00	48 000,00
* Clients et comptes rattachés	80 720 057,76		80 720 057,76	74 777 216,14
* Personnel			0,00	106 207,36
* Etat	10 026 031,00		10 026 031,00	3 878 904,00
* Comptes d'associés	78 163 024,00		78 163 024,00	22 486 225,00
* Autres débiteurs			0,00	502 860,06
* Comptes de régularisation Actif	4 846 252,95		4 846 252,95	3 021 223,13
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)	3 540 796,20		3 540 796,20	3 484 052,28
ECARTS DE CONVERSION ACTIF (I)				
* (éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	177 296 161,91		177 296 161,91	198 304 707,95
TRESORERIE - ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser	89 446,20		89 446,20	65 897,98
* Banques, T.G. et C.C.P.	76 419 987,38		76 419 987,38	88 584 829,48
* Caisse, Régies d'avances et crédits	488 775,81		488 775,81	746 863,76
TOTAL III	78 983 209,39		78 983 209,39	89 398 411,21
TOTAL GENERAL (I+II+III)	415 267 465,65	25 906 051,25	389 462 414,40	334 161 444,19

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

NATURE	OPERATIONS		TOTALAUX DE L'EXERCICE	TOTALAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)			0,00	
* Ventes de biens et services produits	59 791 335,60		59 791 335,60	58 674 090,43
* Chiffres d'affaires				
* Variation de stocks de produits (1)				
* Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation	1 180 146,22		1 180 146,22	1 586 098,51
* Reprises d'exploitation : transferts de charges	0,00		0,00	
TOTAL I	60 971 481,82	0,00	60 971 481,82	60 260 188,94
II CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats (revenus) (2) de marchandises			0,00	
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	425 817,31		425 817,31	441 821,27
* Autres charges externes	8 090 559,94		8 090 559,94	8 261 823,81
* Impôts et taxes	783 036,44		783 036,44	627 796,72
* Charges de personnel	19 744 813,93		19 744 813,93	18 395 503,13
* Autres charges d'exploitation				
* Dotations d'exploitation	1 214 591,68		1 214 591,68	985 867,32
Total II	28 258 819,30		28 258 819,30	28 862 812,25
III RESULTATS D'EXPLOITATION (I-II)				
IV PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
* Gains de change				
* Intérêts et autres produits financiers	1 994 159,69		1 994 159,69	1 503 464,61
* Reprises financières : transferts de charges				39 984,00
TOTAL IV	1 994 159,69		1 994 159,69	1 543 448,61
V CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts				
* Pertes de change				
* Autres charges financières				
* Dotations financières				
TOTAL V				
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)			1 994 159,69	1 543 448,61
VII RESULTAT COURANT (III+VI)			34 696 822,27	35 120 728,30

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

NATURE	OPERATIONS		TOTALAUX DE L'EXERCICE	TOTALAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VIII RESULTAT COURANT (rapports)			34 696 822,27	35 120 728,30
IX PRODUITS NON COURANTS				
* Produits de cessions d'immobilisations	100 000,00		100 000,00	6 287 783,00
* Subvention d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants				
* Reprises non courantes : transferts de charges				
TOTAL IX	100 000,00		100 000,00	6 287 783,00
X CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				5 466 816,00
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	101 410,24		101 410,24	260 033,00
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL X	101 410,24		101 410,24	5 726 849,00
XI RESULTAT NON COURANT (VIII-X)			-1410,24	580 934,00
XII RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+XI)			34 695 412,03	35 891 662,30
XIII IMPÔTS DURABLES BÉNÉFICES			35 491 828,00	10 773 912,01
XIV RESULTAT NET (XII-XIII)			24 203 584,03	24 997 747,29
XV TOTAL DES PRODUITS (I+II+IV+VI)			63 088 841,67	68 981 426,06
XVI TOTAL DES CHARGES (I+V+IX+X)			38 885 257,54	43 183 673,28
XVII RESULTAT NET (total produits - total charges)			24 203 584,03	24 997 747,29

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	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				
C dont versé...				
N * Primes d'émission, de fusion, d'apport	12 915,08		12 915,08	
E * Ecarts de réévaluation				
* Réserve légale	2 000 000,00		2 000 000,00	
M * Réserve facultative	15 000 000,00		15 000 000,00	
E * Autres réserves	620 050,00		620 050,00	
N * Report à nouveau (2)	4 746 357,56		4 741 399,06	
T * Résultats nets en instance d'affectation (2)				
* Résultat net de l'exercice (2)	24 263 784,03		45 004 958,50	
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	66 643 106,67		87 379 322,84	
E CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	0,00		0,00	
M * Subventions d'investissement				
R * Provisions réglementées	0,00		0,00	
A DETTES DE FINANCEMENT (C)				
N * Emprunts obligataires				
E * Autres dettes de financement	0,00		0,00	
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	1 166 228,58		1 166 228,58	
* Provisions pour risques	1 166 228,58		1 166 228,58	
* Provisions pour charges				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)				
* Augmentation de créances immobilisées				
* Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	67 809 335,25		88 545 551,22	
P DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	256 653 079,15		180 635 892,97	
A * Fournisseurs et comptes rattachés	235 385 549,99		171 796 582,89	
S * Compagnies	2 951 533,39		3 108 539,48	
F * Autres fournisseurs	8 006,59		0,00	
I * Personnel	1 046 716,94		756 165,85	
C * Organismes sociaux	10 894 488,87		778 193,16	
R * Etat	11 494,32		10 369,32	
* Comptes d'associés	573 159,25		280 960,61	
C * Autres créanciers	5 982 129,80		3 905 101,66	
* Comptes de régularisation - passif				
U AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)				
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)				
TOTAL II (F+G+H)	256 653 079,15		180 635 892,97	
TRESORERIE PASSIF				
R * Crédits d'escompte				
S * Crédits de trésorerie				
O * Banques (soldes créditeurs)	65 000 000,00		65 000 000,00	
TOTAL III	65 000 000,00		65 000 000,00	
TOTAL GENERAL (I+II+III)	389 462 414,40		334 181 444,19	

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

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



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



Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouti
20000 Casablanca

AGMA LAHLOU-TAZI

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE AU 30 JUIN 2009

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 2009. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant DH 66 643 107 dont un bénéfice net de DH 24 263 784 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 18 septembre 2009

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Rice Waterhouse
Aziz Bidah
Associé

Deloitte Audit
Fawzi Brits
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 - 102, Rue Abderrahmane Sahraoui - 20 070 Casablanca
Tél. : 05 22 48 80 50 - Fax : 05 22 48 80 92 / 94 / 96 / 98 / 99

