

AFRIQUIA GAZ

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2011

BILAN ACTIF (modèle normal)

Exercice clos le : 30/06/11

ACTIF	Exercice au 30/06/2011			Exercice au 31/12/2010	
	Brut	Amortissement & Provision	Net	Net	
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	50 985 281,08	47 429 066,19	3 556 214,89	4 554 274,48	
Frais Préliminaires	32 814 091,24	32 814 091,24	-	139 850,00	
Charges à répartir sur plusieurs exercices	18 171 189,84	14 614 974,95	3 556 214,89	4 414 424,48	
Primes de Remboursement des Obligations					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	713 077 906,72	77 906,72	713 000 000,00	713 000 000,00	
Immobilisations en recherche & développement					
Brevets, Marques, Droits & Valeurs assimilées	77 906,72	77 906,72	-	-	
Fonds Commercial	713 000 000,00	-	713 000 000,00	713 000 000,00	
Autres immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	2 893 245 875,83	1 061 947 468,87	1 831 298 406,96	1 739 277 061,76	
Terrains	48 254 317,56	-	48 254 317,56	48 254 317,56	
Constructions	264 559 337,21	83 207 973,39	181 351 363,82	184 282 975,28	
Installations techniques, matériel et outillage	2 313 540 225,03	946 407 938,39	1 367 132 286,64	1 306 181 282,38	
Matériel de Transport	11 611 932,25	10 128 466,71	1 483 465,54	2 089 732,74	
Mobilier, Matériel de Bureau et aménagements	36 952 531,06	22 082 925,83	14 869 605,23	15 966 115,51	
Autres Immobilisations corporelles	121 040,00	120 164,55	875,45	1 625,45	
Immobilisations Corporelles en Cours	218 206 492,72	-	218 206 492,72	182 501 012,84	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	225 679 355,97	5 475 152,00	220 204 203,97	220 204 203,97	
Prêts immobilisés					
Autres créances financières	444 414,24	-	444 414,24	444 414,24	
Titres de Participation	225 234 941,73	5 475 152,00	219 759 789,73	219 759 789,73	
Autres titres immobilisés					
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)					
Diminution de créances immobilisées					
Augmentation des dettes financières					
TOTAL I (A+B+C+D+E)	3 882 988 419,60	1 114 929 593,78	2 768 058 825,82	2 677 035 540,21	
STOCKS (F)	207 852 800,74	-	207 852 800,74	153 985 067,27	
Marchandises	205 313 266,16	-	205 313 266,16	151 445 532,69	
Matières et fournitures consommables	2 539 534,58	-	2 539 534,58	2 539 534,58	
Produits en cours					
Produits intermédiaires et produits résiduels					
Produits Finis					
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	2 718 237 082,32	44 873 287,96	2 673 363 794,36	2 661 193 654,39	
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	288 500,00	203 000,00	85 500,00	1 283 500,00	
Clients et comptes rattachés	504 737 352,96	44 670 287,96	460 067 065,00	457 501 253,37	
Personnel	1 422 003,11	-	1 422 003,11	2 284 254,33	
Etat	1 928 487 742,03	-	1 928 487 742,03	1 746 002 057,18	
Comptes d'associés					
Autres Débiteurs	266 288 941,09	-	266 288 941,09	451 428 496,48	
Comptes de régularisation Actif	17 012 543,13	-	17 012 543,13	2 694 093,03	
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	150 000,00	-	150 000,00	150 000,00	
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I) (éléments circulants)	29 499,69	-	29 499,69	7 763,32	
TOTAL II (F+G+H+I)	2 926 269 382,75	44 873 287,96	2 881 396 094,79	2 815 336 484,98	
TRESORERIE - ACTIF					
Chèques et valeurs à encaisser					
Banque, T.G et C.C.P	158 016 931,92	-	158 016 931,92	251 670 799,67	
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	404 652,99	-	404 652,99	220 137,36	
TOTAL III	158 421 584,91	-	158 421 584,91	251 890 937,03	
TOTAL GENERAL I + II + III	6 967 679 387,26	1 159 802 881,74	5 807 876 505,52	5 744 262 962,22	

BILAN PASSIF (modèle normal)

Exercice clos le : 30/06/11

PASSIF	Exercice au 30/06/2011	Exercice au 31/12/2010
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	343 750 000,00	343 750 000,00
moins : actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé dont versé		
Prime d'émission, de fusion, d'apport	882 423 153,52	882 423 153,52
Ecarts de reévaluation		
Réserve légale	34 375 000,00	34 375 000,00
Autres réserves	157 140 000,00	157 140 000,00
Report à nouveau (2)	139 654 441,37	53 278 935,31
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	180 376 750,05	329 345 406,55
Total des capitaux propres	(A) 1 737 719 344,94	1 800 312 495,38
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	(B)	-
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Provisions pour charges		
Provisions pour investissements		
DETTES DE FINANCEMENT	(C)	1 055 736 260,24
Emprunts obligataires	600 000 000,00	600 000 000,00
Autres dettes de financement	135 067 551,61	153 975 880,88
Autres dettes de financement : C.F.S	190 360 534,21	182 721 530,80
Autres dettes de financement : COSIGNATIONS RESERVOIRS	130 308 174,42	126 186 492,15
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES	(D)	54 253 915,74
Provisions pour risques	1 934 600,00	1 934 600,00
Provisions pour charges	52 319 315,74	58 132 570,74
ECART DE CONVERSION PASSIF	(E)	-
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 847 709 520,92	2 923 263 569,95
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	(F)	2 956 842 345,58
Fournisseurs et comptes rattachés	2 700 856 934,86	2 620 066 642,61
Clients créditeurs, avances et acomptes		
Personnel	3 682 970,02	2 261 971,29
Organismes sociaux	5 497 319,35	5 495 872,90
Etat	194 803 023,96	174 930 262,64
Comptes d'associés	657,00	-
Autres créanciers	1 272 267,27	1 247 558,32
Comptes de régularisation passif	50 729 173,12	15 661 750,19
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	(G)	3 324 639,02
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants)	(H)	-
TOTAL II (F+G+H)	2 960 166 984,60	2 820 999 392,27
TRESORERIE PASSIF		
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques		
TOTAL III	-	-
TOTAL GENERAL I + II + III	5 807 876 505,52	5 744 262 962,22

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

Exercice clos le : 30/06/11

Natures	Opérations		Exercice au 30/06/2011	Exercice au 30/06/2010
	Propres à l'exercice	Concernant l'exercice précédent		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	1 798 250 850,20		1 798 250 850,20	1 673 776 980,99
Ventes de biens et services produits	1 788 243,42		1 788 243,42	5 276 173,63
Chiffre d'affaires	1 800 039 093,62		1 800 039 093,62	1 679 053 154,62
Variation des Stocks de produits				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres Produits d'exploitation	13 243 987,73		13 243 987,73	13 628 580,30
Reprises d'exploitation; transfert de charges	555 336,35		555 336,35	24 961 684,51
TOTAL I	1 813 838 417,70		1 813 838 417,70	1 717 643 419,43
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	1 302 026 373,36		1 302 026 373,36	1 181 091 743,01
Achats consommés de matière et fournitures	28 334 294,52		28 334 294,52	67 469 978,16
Autres charges externes	101 331 394,25	116 164,40	101 447 558,65	103 569 711,59
Impôts & Taxes	1 293 024,01		1 293 024,01	2 232 445,26
Charges de personnel	50 982 840,85		50 982 840,85	44 052 893,79
Autres Charges d'exploitation	750 000,00		750 000,00	750 000,00
Dotations d'exploitation	79 537 812,20		79 537 812,20	79 915 192,71
TOTAL II	1 564 255 739,19	116 164,40	1 564 371 903,59	1 479 081 964,52
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	249 582 678,51	-116 164,40	249 466 514,11	238 561 454,91
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres assimilés	20 395 492,50		20 395 492,50	18 913 370,00
Gains de change	803 210,03		803 210,03	298 128,21
Intérêts et autres produits financiers	7 546 171,00		7 546 171,00	7 777 841,14
Reprises financières et transfert de Charges	7 763,32		7 763,32	-
TOTAL IV	28 752 636,85		28 752 636,85	26 989 339,35
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	25 283 759,39		25 283 759,39	17 865 002,24
Perte de Change	237 814,18		237 814,18	59 914,75
Autres Charges financières	784 990,04		784 990,04	5 712 539,02
Dotations financières				
TOTAL V	26 306 563,61		26 306 563,61	23 637 456,01
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	2 446 073,24		2 446 073,24	3 351 883,34
VII RESULTAT COURANT (VI + III)	252 028 751,75	-116 164,40	251 912 587,35	241 913 338,25
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations				91 854 107,92
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	412 879,07		412 879,07	194 459,71
Reprises non courantes, transferts de charge	5 813 255,00		5 813 255,00	5 813 255,00
TOTAL VIII	6 226 134,07		6 226 134,07	97 861 822,63
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				90 219 268,51
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	2 236 544,37		2 236 544,37	434 847,98
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	2 236 544,37		2 236 544,37	90 654 116,49
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	3 989 589,70		3 989 589,70	7 207 706,14
XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII + X)	256 018 341,45	-116 164,40	255 902 177,05	249 121 044,39
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS				
			75 525 427,00	73 763 945,00
XIII RESULTAT NET			180 376 750,05	175 357 099,39
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			1 848 817 188,62	1 842 494 581,41
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 668 440 438,57	1 667 137 482,02
XVI RESULTAT NET (XIII - XIV)			180 376 750,05	175 357 099,39

COOPERS & LYBRAND (Maroc) S.A

83, Avenue Hassan II
Casablanca 20 000



124, Bd. Rahal El Meskini
Casablanca 20 000

AFRIQUIA GAZ S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2011

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 AFRIQUIA GAZ S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} Janvier 2011 au 30 Juin 2011. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 1 737 719 345 MAD, dont un bénéfice net de 180 376 750 MAD, 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 arrêtés au 30 juin 2011, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 09 Septembre 2011

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A.

FIDECO

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

Abdellah RHALLAM
Associé

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A.
83, Av. Hassan II - 20000 - Casablanca
Tél. : 05 22 27 50 22 / 05 - Fax : 05 22 27 48 50
R. C de Casablanca n° 75.745

124, Bd. Rahal El Meskini
Casablanca.