

AFRIQUIA GAZ

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2010

BILAN ACTIF (modèle normal)

Exercice clos le : 30/06/2010

ACTIF	Exercice au 30/06/2010			Exercice au 31/12/2009
	Brut	Amortissement & Provision	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	48 373 170,47	43 490 442,35	4 882 728,12	7 657 693,46
Frais Préliminaires	32 814 091,24	30 445 950,28	2 368 140,96	4 430 833,01
Charges à répartir sur plusieurs exercices	15 559 079,23	13 044 492,07	2 514 587,16	3 226 860,45
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)	2 594 458 223,16	911 668 766,58	1 682 789 456,58	1 642 509 338,97
Terrains	48 254 317,56		48 254 317,56	48 254 317,56
Constructions	259 075 390,16	67 276 746,38	191 798 643,78	195 841 633,76
Installations techniques, matériel et outillage	2 094 819 980,23	816 122 730,41	1 278 697 249,82	1 300 974 399,69
Matériel de Transport	10 914 732,25	8 800 646,32	2 114 085,93	2 813 571,17
Mobilier, Matériel de Bureau et aménagements	36 548 076,23	19 349 978,92	17 198 097,31	17 978 078,25
Autres Immobilisations corporelles	121 040,00	118 664,55	2 375,45	3 125,45
Immobilisations Corporelles en Cours	144 724 686,73		144 724 686,73	76 644 213,09
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	228 013 155,97	5 475 152,00	222 538 003,97	222 538 003,97
Prêts immobilisés				
Autres Créances Financières	444 414,24		444 414,24	444 414,24
Titres de Participation	227 568 741,73	5 475 152,00	222 093 589,73	222 093 589,73
Autres titres immobilisés				
ECART DE CONVERSION ACTIF (E)				
Diminution de créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	3 583 922 456,32	960 712 267,65	2 623 210 188,67	2 585 705 036,40
STOCKS (F)	148 014 781,88		148 014 781,88	119 811 671,53
Marchandises	145 475 247,30		145 475 247,30	117 272 136,95
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)	1 884 356 753,80	39 074 798,00	1 845 281 955,80	1 285 828 083,58
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	286 500,00	203 000,00	83 500,00	883 500,00
Clients et comptes rattachés	516 938 551,07	38 871 798,00	478 066 753,07	315 782 635,14
Personnel	1 484 891,51		1 484 891,51	2 128 176,76
Etat	1 100 692 299,11		1 100 692 299,11	698 719 716,92
Comptes d'associés				
Autres Débiteurs	238 228 496,48		238 228 496,48	263 228 496,48
Comptes de régularisation Actif	26 726 015,63		26 726 015,63	5 085 558,28
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	4 098 938,69		4 098 938,69	137 154 032,00
ECART DE CONVERSION ACTIF (I) (Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	2 036 470 474,37	39 074 798,00	1 997 395 676,37	1 542 793 787,11
TRESORERIE ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser				
Banque, T.G et C.C.P	554 524 140,40		554 524 140,40	575 048 334,53
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	222 938,53		222 938,53	182 393,27
TOTAL III	554 747 078,93		554 747 078,93	575 230 727,80
TOTAL GENERAL I + II + III	6 175 140 009,62	999 787 065,65	5 175 352 943,97	4 703 729 551,31

BILAN PASSIF (modèle normal)

Exercice clos le : 30/06/2010

PASSIF	Exercice au 30/06/2010	Exercice au 31/12/2009
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.		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	882 423 153,52	882 423 153,52
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	34 375 000,00	34 375 000,00
Autres Réserves	157 140 000,00	157 140 000,00
Report à nouveau ⁽²⁾	53 278 935,31	790 914,37
Résultats nets en instance d'affectation ⁽²⁾		
Résultat net de l'exercice ⁽²⁾	175 357 099,39	293 113 020,94
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1 646 324 188,22	1 711 592 088,83
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENTS (C)	911 885 023,02	851 799 023,36
Emprunts obligataires	400 000 000,00	400 000 000,00
Autres Dettes de Financement	208 762 374,56	160 000 000,00
Autres dettes de financement : C.F.S	175 377 464,13	167 651 865,73
Autres dettes de financement : COSIGNATIONS RESERVOIRS	127 745 184,33	124 147 157,63
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES (D)	65 880 425,74	71 693 680,74
Provisions pour risques	1 934 600,00	1 934 600,00
Provisions pour charges	63 945 825,74	69 759 080,74
ECART DE CONVERSION - PASSIF (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 624 089 636,98	2 635 084 792,93
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	2 549 238 329,73	2 066 618 353,45
Fournisseurs et comptes rattachés	2 382 823 118,50	1 997 181 790,69
Clients créditeurs, avances et acomptes		
Personnel	3 020 664,57	2 233 760,24
Organismes sociaux	5 047 124,18	4 959 804,19
Etat	120 374 413,95	42 794 976,57
Comptes d'associés		7 516 269,51
Autres Créanciers	432 199,41	656 618,74
Comptes de régularisation - Passif	37 540 809,12	11 275 133,51
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	2 009 000,00	2 009 000,00
ECART DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	15 977,26	17 404,93
TOTAL II (F+G+H)	2 551 263 306,99	2 068 644 758,38
TRESORERIE PASSIF		
Crédits d'escompte		
Crédit de Trésorerie		
Banques de régularisation		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	5 175 352 943,97	4 703 729 551,31

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

Exercice clos le : 30/06/2010

Natures	Opérations		Exercice au 30/06/2010	Exercice au 30/06/2009
	Propres à l'exercice	Concernant l'exercice précédent		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	1 673 776 980,99		1 673 776 980,99	1 416 223 938,85
Ventes de biens et services produits	5 276 173,63		5 276 173,63	1 550 902,01
Chiffre d'affaires	1 679 053 154,62		1 679 053 154,62	1 417 774 840,86
Variation des Stocks de produits (±) (1)				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres Produits d'exploitation	13 628 580,30		13 628 580,30	16 650 626,00
Reprises d'exploitation; transfert de charges	24 961 684,51		24 961 684,51	369 500,00
TOTAL I	1 717 643 419,43		1 717 643 419,43	1 434 794 966,86
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises	1 181 091 743,01		1 181 091 743,01	982 806 133,77
Achats consommés (2) de matière et fournitures	67 469 978,16		67 469 978,16	25 283 281,43
Autres charges externes	103 191 160,75	378 550,84	103 569 711,59	102 601 230,00
Impôts & Taxes	2 232 445,26		2 232 445,26	1 338 452,00
Charges de personnel	44 052 893,79		44 052 893,79	44 076 953,47
Autres Charges d'exploitation	750 000,00		750 000,00	750 000,00
Dotations d'exploitation	79 915 192,71		79 915 192,71	76 621 817,16
TOTAL II	1 478 703 413,68	378 550,84	1 479 081 964,52	1 233 477 867,83
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	238 940 005,75	-378 550,84	238 561 454,91	201 317 099,03
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres assimilés	18 913 370,00		18 913 370,00	23 671 930,99
Gains de change	298 128,21		298 128,21	107 704,40
Intérêts et autres produits financiers	7 777 841,14		7 777 841,14	2 670 466,86
Reprises financières et transfert de Charges				15 262,52
TOTAL IV	26 989 339,35		26 989 339,35	26 465 364,77
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	17 865 002,24		17 865 002,24	23 517 931,00
Perte de Change	59 914,75		59 914,75	84 536,63
Autres Charges financières	5 712 539,02		5 712 539,02	68 703,27
Dotations financières				2 092,03
TOTAL V	23 637 456,01		23 637 456,01	23 637 262,93
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	3 351 883,34		3 351 883,34	2 792 101,84
VII RESULTAT COURANT (VI + III)	242 291 889,09	-378 550,84	241 913 338,25	204 109 200,87
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	91 854 107,92		91 854 107,92	40 552 175,00
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	194 459,71		194 459,71	37 746,00
Reprises non courantes, transferts de charge	5 813 255,00		5 813 255,00	5 813 255,00
TOTAL VIII	97 861 822,63		97 861 822,63	46 403 176,00
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	90 219 268,51		90 219 268,51	39 831 640,96
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	434 847,98		434 847,98	85 770,21
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	90 654 116,49		90 654 116,49	39 917 411,17
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)				
XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII + X)				
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS				
XIII RESULTAT NET				
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			1 842 494 581,41	1 507 663 507,63
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			1 667 137 482,02	1 357 811 296,93
XVI RESULTAT NET (XIII - XII)			175 357 099,39	149 852 210,70

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

Abdelaziz ALMECHATT
Coopers & Lybrand (Maroc) S.A.
83, Bd Hassan II
Casablanca

Abdellah RHALLAM
FIDECO S.A.R.L.
124, Bd. Raïssa Meskini
20000 Casablanca

AFRIQUIA GAZ S.A

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

PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2010

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 au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1 646 324 188, dont un bénéfice net de MAD 175 357 099 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 la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 23 septembre 2010

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A.
83, Bd. Hassan II - 20000 - Casablanca
Tél : 05 22 27 48 90 - Fax : 05 22 27 48 90
Rue de Casablanca n° 75.745

FIDECO
FIDECO S.A.R.L.
124, Bd. Raïssa Meskini
Tél : 0522 31 63 47 / 0522 31 71 65
Fax : 0522 31 62 26 - Casablanca

Abdelaziz ALMECHATT

Abdellah RHALLAM