

AFRIQUIA GAZ

Comptes consolidés au 31 décembre 2012 selon les normes IFRS

ACTIF (en milliers de dirhams)	31/12/2012	31/12/2011
Écart d'acquisition	625 289	625 289
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles	2 302 591	2 234 184
Immobilisations financières	20 697	20 697
Titres mis en équivalence	169 145	154 988
Autres Immobilisations financières	1 310	1 310
Actif immobilisé	3 119 032	3 036 468
Autres actifs non courants	122 039	92 287
Impôts différés actifs	124 923	126 482
Total des autres actifs non courants	246 962	218 769
Total Actif non courant	3 365 994	3 255 237
Stocks	438 117	164 182
Clients	448 692	446 614
Titres de placement	5 639	417
Actif d'impôt exigible	2 460	614
Autres créances et comptes de régularisation	2 657 245	2 348 394
Actifs d'exploitation	3 552 153	2 960 221
Trésorerie Actif	457 497	721 696
Total des actifs courants	4 009 650	3 681 917
Total Actif	7 375 644	6 937 154

PASSIF (en milliers de dirhams)	31/12/2012	31/12/2011
Capital	343 750	343 750
Prime d'émission	842 674	842 674
Réserves Consolidées	370 013	296 033
Résultat consolidés	401 466	362 730
Total Capitaux propres part du groupe	1 957 903	1 845 187
Intérêts minoritaires	3	3
Total Capitaux propres	1 957 906	1 845 190
Dettes de financement à plus d'un an	840 757	891 184
Autres passifs non courants	536 643	514 410
Impôts différés - Passif		
Total des passifs non courants	1 377 400	1 405 594
Fournisseurs et comptes rattachés	3 495 516	3 209 273
Dettes de financement à moins d'un an	70 323	64 278
Passif d'impôt exigible	18 373	14 462
Autres dettes et comptes de régularisation	314 340	263 671
Dettes d'exploitation	3 898 552	3 551 684
Trésorerie et équivalents	141 786	134 686
Total des passifs courants	4 040 338	3 686 370
Total Passif	7 375 644	6 937 154

CPC (en milliers de dirhams)	31/12/2012	31/12/2011
Produits des activités ordinaires	3 609 437	3 453 994
Autres produits	32 695	33 534
Coût des biens et services vendus	(2 493 372)	(2 442 214)
Charges de personnel	(125 977)	(114 307)
Autres Charges et produits d'exploitation	(205 495)	(202 539)
Résultat opérationnel avant dotations aux amortissements	817 288	728 468
Dotations aux amortissements	(211 871)	(196 738)
Résultat opérationnel	605 417	531 730
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	2 785	3 168
Coût de l'endettement financier brut	(103 790)	(69 766)
Coût de l'endettement financier net	(101 005)	(66 598)
Autres charges et produits financiers	7 277	5 498
Résultat avant impôt des sociétés intégrées	511 689	470 630
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence	45 658	35 062
Impôts sur les résultats	(155 881)	(142 962)
Résultat net consolidé	401 466	362 730
Autres charges et produits		
Résultat global de la période	401 466	362 730
Part du groupe	401 466	362 730
Intérêts minoritaires		
Résultat par action (en MAD)		
Résultat net-Part du groupe	401 466	362 730
Dont part minoritaires		
Résultat net par action en DH	117	106
Résultat dilué par action en DH	117	106

FLUX DE TRÉSORERIE (en milliers de dirhams)	31/12/2012	31/12/2011
Résultat net consolidé	401 466	362 730
Élimination des charges nettes sans effet sur la trésorerie		
- Dotations aux amortissements	211 871	196 738
- Charges/Produits sans effets de trésorerie	(38 562)	(48 110)
- Produits dont dettes de consignation	(6 360)	(16 237)
Résultats des sociétés mises en équivalence nets des dividendes reçus	(14 157)	(10 270)
Marge brute d'autofinancement	554 258	484 851
Variations des actifs et passifs d'exploitation	(251 109)	479 553
Flux liés à l'activité	303 149	964 404
Acquisition de titres non consolidés		
Cessions de sociétés non consolidées		
Acquisition de titres consolidés net de la trésorerie acquise		0
Investissements en immobilisations corporelles	(257 942)	(310 405)
Variation de périmètre		
Autres	(2 324)	
Flux liés aux investissements	(260 265)	(310 404)
Dividendes versés :		
Aux actionnaires d'Afriquia Gaz	(288 750)	(242 970)
Souscription d'emprunt		
Remboursement d'emprunt	(23 647)	(22 226)
Variations des autres actifs et passifs financiers	(1 785)	(20 259)
Autres		
Flux des opérations financières	(314 183)	(285 455)
Mouvements de conversion		
Augmentation (diminution) de la trésorerie	(271 299)	368 545
Trésorerie au début de l'exercice	587 010	218 466
Trésorerie à la fin de l'exercice	315 711	587 010

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (en milliers de dirhams)	Capital	Primes d'émission	Réserves et résultats consolidés	Total part groupe	Minoritaires	Total
Situation au 31 décembre 2010	343 750	842 674	539 003	1 725 427	3	1 725 430
Dividendes			(242 970)	(242 970)		(242 970)
Résultat net de l'exercice			362 730	362 730		362 730
Titres d'auto contrôle				0		0
Autres variations						
Situation au 31 décembre 2011	343 750	842 674	658 763	1 845 187	3	1 845 190
Dividendes			(288 750)	(288 750)		(288 750)
Résultat net de l'exercice			401 466	401 466		401 466
Autres variations						
Situation au 31 décembre 2012	343 750	842 674	771 479	1 957 903	3	1 957 906

La variation des capitaux propres consolidés s'explique essentiellement par le résultat de la période et la distribution de dividendes.

AFRIQUIA GAZ

Comptes consolidés au 31 décembre 2012
selon les normes IFRS

Présentation sélective des notes annexes aux comptes consolidés

Note 1. Principes comptables et méthodes d'évaluation

1. Contexte de l'élaboration des états financiers consolidés de l'exercice 2012 et des comptes de l'exercice 2011

Les sociétés du Groupe Afriquia Gaz sont consolidées sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2012.

Les états financiers et les notes y afférentes ont été arrêtés par le conseil d'administration en date du 27 février 2013.

Les états financiers consolidés du Groupe Afriquia Gaz au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2012 ont été établis selon les normes comptables internationales IFRS (International Financial Reporting Standards) édictées par l'IASB (International Accounting Standards Board) applicables au 31 décembre 2012 telles qu'adoptées dans l'Union Européenne.

L'ensemble des nouvelles normes, interprétations ou amendements publiés par l'IASB et d'application obligatoire dans l'Union Européenne dès le 1^{er} janvier 2012, ont été appliqués.

2. Méthodes de consolidation

La liste des principales filiales et sociétés associées du Groupe est présentée à la note 2 « Périmètre et méthodes de consolidation ».

Les méthodes comptables exposées ci-dessous ont été appliquées d'une façon permanente à l'ensemble des périodes présentées dans les états financiers consolidés.

Ces méthodes comptables ont été appliquées d'une manière uniforme par les entités du Groupe.

• Intégration globale

Toutes les sociétés dans lesquelles Afriquia Gaz exerce le contrôle, c'est-à-dire qu'il a le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles de ces sociétés afin d'obtenir des avantages de leurs activités, sont consolidées par intégration globale.

Le contrôle est notamment présumé exister lorsqu'Afriquia Gaz détient, directement ou indirectement, plus de la moitié des droits de vote d'une entité et qu'aucun autre actionnaire ou groupe d'actionnaires n'exerce un droit significatif lui permettant d'opposer un veto ou de bloquer les décisions ordinaires prises par le Groupe.

Les états financiers des filiales sont inclus dans les états financiers consolidés à partir de la date à laquelle le contrôle est obtenu jusqu'à la date à laquelle le contrôle cesse.

Le contrôle existe également lorsqu'Afriquia Gaz, détenant la moitié ou moins des droits de vote d'une entité, dispose du pouvoir sur plus de la moitié des droits de vote en vertu d'un accord avec d'autres investisseurs, du pouvoir de diriger les politiques financière et opérationnelle de l'entité en vertu d'un texte réglementaire ou d'un contrat, du pouvoir de nommer ou de révoquer la majorité des membres du Conseil d'Administration ou de l'organe de direction équivalent, ou du pouvoir de réunir la majorité des droits de vote dans les réunions du Conseil d'Administration ou de l'organe de direction équivalent.

• Mise en équivalence

Afriquia Gaz consolide par mise en équivalence les sociétés associées dans lesquelles il détient une influence notable ainsi que pour les co-entreprises dans lesquelles il partage par accord contractuel le contrôle avec un nombre limité d'autres actionnaires.

L'influence notable est présumée exister lorsqu'Afriquia Gaz détient, directement ou indirectement, 20 % ou davantage de droits de vote d'une entité, sauf à démontrer clairement que ce n'est pas le cas. L'existence d'une influence notable peut être mise en évidence par d'autres critères tels qu'une représentation au Conseil d'administration ou à l'organe de direction de l'entité détenue, une participation au processus d'élaboration des politiques, l'existence d'opérations significatives avec l'entité détenue ou l'échange de personnels dirigeants.

Note 2: Périmètre et méthode de consolidation

À la date du 31 décembre 2012 et du 31 décembre 2011, les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation se détaillent comme suit:

Titres	Au 31 décembre 2012			Au 31 décembre 2011		
	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation	Pourcentage d'intérêt	Pourcentage de contrôle	Méthode de consolidation
Afriquia Gaz	100 %	100 %	Intégration globale	100 %	100 %	Intégration globale
Sodipit	100 %	100 %	Intégration globale	100 %	100 %	Intégration globale
National Gaz	100 %	100 %	Intégration globale	100 %	100 %	Intégration globale
Dragon Gaz	100 %	100 %	Intégration globale	100 %	100 %	Intégration globale
Salam Gaz	20 %	20 %	Mise en équivalence	20 %	20 %	Mise en équivalence
Gazafric	50 %	50 %	Mise en équivalence	50 %	50 %	Mise en équivalence
Stogaz	50 %	50 %	Mise en équivalence	50 %	50 %	Mise en équivalence
Omnium Stockage	100 %	100 %	Intégration globale	100 %	100 %	Intégration globale
Proactis	25 %	25 %	Mise en équivalence	25 %	25 %	Mise en équivalence

Le périmètre de consolidation du groupe Afriquia Gaz n'a pas connu de variation entre le 31 décembre 2011 et le 31 décembre 2012.

Note 3: Dividendes versés au 31 décembre 2012 et au 31 décembre 2011

(en milliers MAD)	31 décembre 2012	31 décembre 2011
Dividendes versés par Afriquia Gaz aux actionnaires	288 750	242 970
- AKWA Holding	86 647	72 910
- Afriquia SMDC	109 725	92 329
- Flottant Bourse	60 488	50 824
- Autres	31 890	26 907
TOTAL	288 750	242 970

Les quotes-parts de dividendes revenant à Afriquia SMDC et à Akwa Holding s'élèvent respectivement à 38 % et 30 % au 31 décembre 2012 et au 31 décembre 2011.

Le montant de la distribution des dividendes en 2013 est de 100 dhs par action.

Abdelaziz ALMECHATT
COOPERS AUDIT MAROC
83, avenue Hassan II
CASABLANCA

Abdellah RHALLAM
FIDECO
124, boulevard Rahal El Meskini
CASABLANCA

AFRIQUIA GAZ S.A
Immeuble Tafraouti
Km 7,5 Route de Rabat
Aïn Sebâa Casablanca

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2012

Aux actionnaires de la société Afriquia Gaz S.A

Nous avons effectué l'audit des états financiers consolidés ci-joints de la société AFRIQUIA GAZ S.A., comprenant le bilan au 31 décembre 2012, ainsi que le compte de résultat, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un montant de capitaux propres consolidés de 1 957 906 milliers de dirhams dont un résultat net consolidé de 401 466 milliers de dirhams.

Responsabilité de la Direction

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états financiers ne comportant pas d'anomalie significative, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'Auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion sur les comptes consolidés

À notre avis, les états financiers consolidés cités au premier paragraphe ci-dessus donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation de la société AFRIQUIA GAZ S.A. au 31 décembre 2012, ainsi que de la performance financière et des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS) telles qu'adoptées dans l'Union européenne.

Casablanca, le 27 février 2013

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC
COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tel: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34
Abdelaziz ALMECHATT

FIDECO
FIDECO 8341
Siège Social: 124, boulevard Rahal El Meskini
Casablanca
Tel: 0522 21 21 45
Abdellah RHALLAM