

EXERCICE CLOTURÉ AU 30/06/2011

	Exercice au 30/06/2011			Exercice au		
	Brut	Amortissement & Provision	Net	31/12/2010		
BILAN ACTIF						
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)					
	Frais Préliminaires	5 901 137,36	5 901 137,36			
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	1 761 645,38	1 761 645,38			
	Primes de Remboursement des Obligations	4 139 491,98	4 139 491,98			
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)					
	Immobilisations en recherche & développement	117 610 800,00		117 610 800,00		
	Brevets, Marques, Droits & Valeurs similaires					
	Fonds Commercial	117 610 800,00		117 610 800,00		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)					
	Terrains	93 119 000,73	60 262 676,67	32 856 324,06	34 158 081,47	
	Constructions	36 208 975,74	17 837 363,59	18 371 612,15	18 881 766,32	
	Installations techniques, matériel et outillage	51 424 689,30	39 230 152,41	12 194 536,89	13 215 505,74	
	Matériel de Transport	1 213 600,67	967 276,53	246 324,14	290 676,80	
	Mobilier, Matériel de Bureau et aménagements divers	4 271 735,02	2 227 884,14	2 043 850,88	1 770 132,61	
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)					
	Prêts immobilisés	4 643,66		4 643,66		
	Autres Créances Financières	4 643,66		4 643,66		
	ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)					
	Diminution de créances immobilisées					
	Augmentation des dettes financières					
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	216 635 581,75	66 163 814,03	150 471 767,72	151 768 881,47	
	ACTIF CIRCULANT	STOCKS (F)				
		Marchandises	58 786 965,42	874 674,98	57 912 290,44	49 273 858,33
		Matières et fournitures consommables	29 108 290,64	357 795,11	28 750 495,53	27 421 323,82
		Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels						
Produits Finis		29 678 674,78	516 879,87	29 161 794,91	21 852 534,51	
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)						
Fournis, débiteurs, avances et acomptes		144 914 340,43	3 463 444,01	141 450 896,42	103 477 772,99	
Clients et comptes rattachés		121 388 343,50	3 463 444,01	117 924 899,49	92 449 515,40	
Personnel		122 921,69		122 921,69	214 500,00	
Etat		21 702 458,24		21 702 458,24	10 664 527,71	
Comptes d'associés						
Autres Débiteurs						
Comptes de régularisation Actif	1 700 617,00		1 700 617,00	149 229,88		
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)						
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I)						
Eléments circulants	16 922,70		16 922,70			
TOTAL II (F+G+H+I)	203 718 228,55	4 338 118,99	199 380 109,56	152 751 631,32		
TRESORERIE	TRESORERIE - ACTIF					
	Chèques et valeurs à encaisser					
	Banque, T.G et C.P	10 138 103,07		10 138 103,07	8 492 600,99	
	Caisse, Régies d'avances et accreditifs	6 352,72		6 352,72	14 628,96	
	TOTAL III	10 144 455,79		10 144 455,79	8 507 229,95	
TOTAL GENERAL I + II + III	430 498 266,09	70 501 933,02	359 996 333,07	313 027 742,74		

	Exercice au	Exercice au	
	30/06/2011	31/12/2010	
BILAN PASSIF			
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES		
	Capital social ou personnel (1)	127 832 400,00	127 832 400,00
	moins : actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	11 083 800,00	11 083 800,00
	Ecarts de réévaluation		
	Réserve légale	4 691 820,58	2 971 783,86
	Autres Réserves	44 000 000,00	26 000 000,00
	Report à nouveau (2)	55 463,36	714 653,70
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	11 160 179,49	34 400 734,38
	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	198 823 663,43	203 003 371,94
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)		
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
Provisions d'Investissements			
DETTES DE FINANCEMENTS (C)			
Emprunts obligataires	7 142 857,16	7 142 857,16	
Autres Dettes de Financement	7 142 857,16	7 142 857,16	
Consignations			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	205 966 520,59	210 146 229,10	
PASSIF CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)		
	Fournisseurs et comptes rattachés	68 609 236,48	59 231 375,14
	Clients créditeurs, avances et acomptes	40 813 953,90	37 766 122,72
	Personnel	783 890,94	465 619,99
	Organismes sociaux	681 781,85	842 970,58
	Etat	25 954 754,48	19 976 153,08
	Comptes d'associés		
	Autres Créanciers	21 183,96	20 234,68
	Comptes de régularisation - Passif	353 671,35	160 274,09
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
		16 922,71	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)			
	37 833,11		
TOTAL II (F+ G+H)	68 663 992,30	59 231 375,14	
TRESORERIE	TRESORERIE PASSIF		
	Crédits d'escompte		
	Banques de régularisation	85 365 820,18	43 650 138,50
TOTAL III	85 365 820,18	43 650 138,50	
TOTAL GENERAL I + II + III	359 996 333,07	313 027 742,74	

	NATURES	OPERATIONS		Exercice au	Exercice au		
		Propres à l'exercice	Concernant l'exercice précédent			30/06/2011	30/06/2010
EXPLOITATION	I PRODUITS D'EXPLOITATION						
	Ventes de marchandises (en l'état)	4 731 138,71		4 731 138,71	4 506 859,13		
	Ventes de biens et services produits	177 470 716,82		177 470 716,82	159 986 326,52		
	Chiffre d'affaires	182 201 855,53		182 201 855,53	164 493 185,65		
	Variation des Stocks de produits (±) (1)	7 309 260,40		7 309 260,40	9 028 224,82		
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même						
	Subventions d'exploitation						
	Autres Produits d'exploitation						
	Reprises d'exploitation & transfert de charges	805 116,17		805 116,17	2 043 821,89		
	TOTAL I	190 316 232,10		190 316 232,10	175 565 232,36		
	FINANCIER	II CHARGES D'EXPLOITATION					
Achats revendus (2) de marchandises		3 056 321,15		3 056 321,15	3 598 040,51		
Achats consommés (2) de matières et fournitures		142 105 247,23		142 105 247,23	113 631 004,43		
Autres charges externes		15 030 082,67	19 715,00	15 049 797,67	13 145 763,21		
Impôts & Taxes		272 840,00		272 840,00	108 540,00		
Charges de personnel		9 487 115,93		9 487 115,93	7 835 197,21		
Autres Charges d'exploitation							
Dotations d'exploitation		3 173 240,09		3 173 240,09	4 472 595,60		
TOTAL II		173 124 847,07	19 715,00	173 144 562,07	142 791 140,96		
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)							
				17 171 670,03	32 774 091,40		
NON COURANT	IV PRODUITS FINANCIERS						
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés						
	Gains de change	10 636,22		10 636,22	50 756,07		
	Intérêts et autres produits financiers						
	Reprises financières et transferts de Charges						
	TOTAL IV	10 636,22		10 636,22	50 756,07		
	V CHARGES FINANCIERES						
	Charges d'intérêts	1 044 715,32		1 044 715,32	1 421 880,52		
	Perte de Change	67 522,52		67 522,52	2 946,79		
	Autres Charges financières						
	Dotations financières	16 922,71		16 922,71	21 992,66		
TOTAL V	1 129 160,55		1 129 160,55	1 446 819,97			
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)							
			- 1 118 524,33	- 1 396 063,90			
VII RESULTAT COURANT (VI + III)							
			16 053 145,70	31 378 027,50			
NON COURANT	PRODUITS NON COURANTS						
	Produits des cessions d'immobilisations						
	Subventions d'équilibre						
	Reprises sur subventions d'investissement						
	Autres produits non courants						
	Reprises non courantes & transferts de charges		76 520,78	76 520,78	67 478,07		
	TOTAL VIII		76 520,78	76 520,78	67 478,07		
	CHARGES NON COURANTES						
	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées						
	Subventions accordées						
	Autres charges non courantes	73 723,55	22 394,44	96 117,99	96 758,71		
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions							
TOTAL IX	73 723,55	22 394,44	96 117,99	96 758,71			
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)							
			- 19 597,21	- 29 280,64			
XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII + X)							
			16 033 548,49	31 348 746,86			
XII IMPOTS SUR LE RESULTAT							
			4 873 369,00	9 358 459,00			
XIII RESULTAT NET							
			11 160 179,49	21 990 287,86			
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)				190 403 389,10	175 683 466,50		
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)				179 243 209,61	153 693 178,64		
XVI RESULTAT NET (XIV - XV) (total des produits - total des charges)				11 160 179,49	21 990 287,86		

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

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

ERST & YOUNG	FIDECO
ERST & YOUNG 37, Bd Abdellatif Ben Kaddour 20 050 Casablanca Maroc	FIDECO 124, Boulevard Rahal El Meskiri 20 000 Casablanca Maroc
AFRIQUIA LUBRIFIANTS MAROC S.A (EX S.T.L.)	
ATTTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2011	
<p>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 LUBRIFIANTS MAROC S.A (EX S.T.L.) comprenant un bilan et un compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2011. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 198.823.663,43, dont un bénéfice net de MAD 11.160.179,49, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.</p> <p>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.</p> <p>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 2011, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.</p> <p style="text-align: center;">Casablanca, le 15 septembre 2011</p> <p style="text-align: center;">Les Commissaires aux Comptes</p> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> <p>ERST & YOUNG</p> <p>Bachir TAZI Associé</p> </div> <div> <p>FIDECO</p> <p>Abdellah RHALLAM Associé</p> </div> </div>	