

AFRIQUIA GAZ

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2012

BILAN ACTIF (modèle normal)

Exercice clos le : 30/06/12

ACTIF	Exercice au 30/06/2012			Exercice au 31/12/2011
	Brut	Amortissement & Provision	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	56 267 756,11	50 691 573,79	5 576 182,32	6 624 135,29
Frais Préliminaires	32 814 091,24	32 814 091,24		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	23 453 664,87	17 877 482,55	5 576 182,32	6 624 135,29
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)	3 114 410 030,04	1 232 719 831,04	1 881 690 199,00	1 853 575 729,22
Terrains	48 254 317,56		48 254 317,56	48 254 317,56
Constructions	495 303 140,51	110 390 784,43	384 912 356,08	389 896 194,86
Installations techniques, matériel et outillage	2 515 234 308,19	1 086 499 718,85	1 428 734 589,34	1 396 635 215,87
Matériel de Transport	12 092 193,72	11 028 282,13	1 063 911,59	1 477 154,86
Mobilier, Matériel de Bureau et aménagements	37 485 248,06	24 680 006,08	12 805 241,98	14 002 884,34
Autres Immobilisations corporelles	121 040,00	121 039,55	0,45	125,45
Immobilisations Corporelles en Cours	5 919 782,00		5 919 782,00	3 309 836,28
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)	4 109 435 048,84	1 288 964 463,55	2 820 470 585,29	2 793 404 068,48
STOCKS (F)	281 407 241,18		281 407 241,18	161 382 812,60
Marchandises	278 867 706,60		278 867 706,60	158 843 278,02
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)	3 532 288 566,02	44 010 098,00	3 488 278 468,02	2 664 773 212,56
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	982 178,00		982 178,00	83 500,00
Clients et comptes rattachés	485 528 425,71	44 010 098,00	441 518 327,71	445 307 066,55
Personnel	1 079 131,12		1 079 131,12	2 324 304,68
Etat	2 736 265 495,36		2 736 265 495,36	2 004 695 759,87
Comptes d'associés				
Autres Débiteurs	291 148 851,22		291 148 851,22	211 464 665,92
Comptes de régularisation Actif	17 284 484,61		17 284 484,61	897 915,54
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	150 000,00		150 000,00	150 000,00
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I) Eléments circulants				
TOTAL II (F+G+H+I)	3 813 845 807,20	44 010 098,00	3 769 835 709,20	2 826 306 025,16
TRESORERIE - ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser				
Banque, T.G et C.C.P	328 553 102,74		328 553 102,74	700 020 595,60
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	441 533,85		441 533,85	160 500,00
TOTAL III	328 994 636,59		328 994 636,59	700 181 095,60
TOTAL GENERAL I + II + III	8 252 275 492,63	1 332 974 561,55	6 919 300 931,08	6 319 891 189,24

BILAN PASSIF (modèle normal)

Exercice clos le : 30/06/12

PASSIF	Exercice au 30/06/2012	Exercice au 31/12/2011
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
Ecart de reevaluation		
Réserve légale	34 375 000,00	34 375 000,00
Autres réserves	157 140 000,00	157 140 000,00
Report à nouveau (2)	200 961 938,63	139 654 441,37
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	195 393 801,70	350 057 497,26
Total des capitaux propres (A)	1 814 043 893,85	1 907 400 092,15
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Provisions pour charges		
Provisions pour investissements		
DETTES DE FINANCEMENT (C)	1 053 972 137,55	1 051 590 409,71
Emprunts obligataires	600 000 000,00	600 000 000,00
Autres dettes de financement	112 141 873,83	123 782 364,06
Autres dettes de financement : C.F.S	205 886 654,41	197 642 522,53
Autres dettes de financement : COSIGNATIONS RESERVOIRS	135 943 609,31	130 165 523,12
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	42 627 405,74	48 440 660,74
Provisions pour risques	1 934 600,00	1 934 600,00
Provisions pour charges	40 692 805,74	46 506 060,74
ECART DE CONVERSION PASSIF (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	2 910 643 437,14	3 007 431 162,60
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	4 005 591 310,70	3 309 403 163,07
Fournisseurs et comptes rattachés	3 606 150 642,77	3 100 031 784,91
Clients créditeurs, avances et acomptes		
Personnel	5 275 238,40	2 584 384,57
Organismes sociaux	5 436 975,39	5 550 384,92
Etat	334 863 718,65	183 202 825,14
Comptes d'associés	588,00	-
Autres créanciers	1 065 184,93	1 015 743,95
Comptes de régularisation passif	52 798 962,56	17 018 039,58
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 056 639,02	3 056 639,02
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants) (H)	9 544,22	224,55
TOTAL II (F+G+H)	4 008 657 493,94	3 312 460 026,64
TRESORERIE PASSIF		
Crédits d'escompte		
Crédits de trésorerie		
Banques		
TOTAL III		
TOTAL GENERAL I + II + III	6 919 300 931,08	6 319 891 189,24

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

Exercice clos le : 30/06/12

Natures	Opérations		Exercice au 30/06/2012	Exercice au 30/06/2011
	Propres à l'exercice	Concernant l'exercice précédent		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	2 529 424 619,82		2 529 424 619,82	1 798 250 850,20
Ventes de biens et services produits	1 914 716,32		1 914 716,32	1 788 243,42
Chiffre d'affaires	2 531 339 336,14		2 531 339 336,14	1 800 039 093,62
Variation des Stocks de produits				
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres Produits d'exploitation	12 179 751,81		12 179 751,81	13 243 987,73
Reprises d'exploitation; transfert de charges				555 336,35
TOTAL I	2 543 519 087,95		2 543 519 087,95	1 813 838 417,70
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	1 945 539 208,13		1 945 539 208,13	1 302 026 373,36
Achats consommés de matière et fournitures	44 505 905,75		44 505 905,75	28 334 294,52
Autres charges externes	114 389 554,35		114 389 554,35	101 447 558,65
Impôts & Taxes	1 979 030,64		1 979 030,64	1 293 024,01
Charges de personnel	56 552 460,07		56 552 460,07	50 982 840,85
Autres Charges d'exploitation	750 000,00		750 000,00	750 000,00
Dotations d'exploitation	89 699 254,08		89 699 254,08	79 537 812,20
TOTAL II	2 253 415 413,02		2 253 415 413,02	1 564 371 903,59
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	290 103 674,93		290 103 674,93	249 466 514,11
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres assimilés	20 499 671,00		20 499 671,00	20 395 492,50
Gains de change	291 353,29		291 353,29	803 210,03
Intérêts et autres produits financiers	8 328 171,07		8 328 171,07	7 546 171,00
Reprises financières et transfert de Charges				7 763,32
TOTAL IV	29 119 195,36		29 119 195,36	28 752 636,85
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	35 856 871,23		35 856 871,23	25 283 759,39
Perte de Change	143 084,07		143 084,07	237 814,18
Autres Charges financières	12 876,00		12 876,00	784 990,04
Dotations financières				
TOTAL V	36 012 831,30		36 012 831,30	26 306 563,61
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-6 893 635,94		-6 893 635,94	2 446 073,24
VII RESULTAT COURANT (VI + III)	283 210 038,99		283 210 038,99	251 912 587,35
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	47 403,20		47 403,20	412 879,07
Reprises non courantes, transferts de charge	5 813 255,00		5 813 255,00	5 813 255,00
TOTAL VIII	5 860 658,20		5 860 658,20	6 226 134,07
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	8 766 859,49		8 766 859,49	2 236 544,37
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX	8 766 859,49		8 766 859,49	2 236 544,37
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-2 906 201,29		-2 906 201,29	3 989 589,70
XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII + X)	280 303 837,70		280 303 837,70	255 902 177,05
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS				
	84 910 036,00		84 910 036,00	75 525 427,00
XIII RESULTAT NET			195 393 801,70	180 376 750,05
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			2 578 498 941,51	1 848 817 188,62
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			2 383 105 139,81	1 668 440 438,57
XVI RESULTAT NET (XIII - XIV)			195 393 801,70	180 376 750,05

Abdelaziz ALMECHATT
Coopers & Lybrand (Maroc) S.A.
83, Bd Hassan II
20 000 Casablanca

Abdellah RHALLAM
Fideco S.a.r.l
124, Bd. Rahal El Meskini
20 000 Casablanca

AFRIQUIA GAZ S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2012

PERIODE ALLANT DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2012

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 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 1814 043 894, dont un bénéfice net de MAD 195 393 802, 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 arrêtés au 30 juin 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 8 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A.

FIDECO

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

Abdellah RHALLAM
Associé