

AFRIQUIA LUBRIFIANTS MAROC

COMMUNICATION FINANCIERE AU 30 JUIN 2007

EXERCICE CLOTURÉ AU 30/06/2007

	BILAN ACTIF (en MAD)		Exercice		Exercice Précédent	
		Brut	Amortissement & Provision	Net	Net	31/12/2006
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATION EN NON VALEURS (A)	5 901 137,36	4 471 615,07	1 429 522,29	1 696 739,79	
	Frais Préliminaires	1 761 645,38	1 761 645,38			
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 139 491,98	2 709 969,69	1 429 522,29	1 696 739,79	
	Primes de Remboursement des Obligations					
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	117 610 800,00		117 610 800,00	117 610 800,00	
	Immobilisations en recherche & développement					
	Brevets, Marques, Droits & Valeurs similaires					
	Fonds Commercial	117 610 800,00		117 610 800,00	117 610 800,00	
	Autres immobilisations incorporelles					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	73 852 075,23	33 689 976,61	40 162 098,62	41 749 270,81	
	Terrains					
	Constructions	33 876 863,74	10 174 293,85	23 702 569,89	24 561 915,46	
	Installations techniques, matériel et outillage	37 541 764,27	22 243 422,20	15 298 342,07	16 106 914,23	
Matériel de Transport	770 074,00	564 101,26	205 972,74	257 180,16		
Mobilier, Matériel de Bureau et aménagements divers	1 663 373,22	708 159,30	955 213,92	823 260,96		
Autres Immobilisations corporelles						
Immobilisations Corporelles en Cours						
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	219 068,63		219 068,63	219 068,63		
Prêts immobilisés	219 068,63		219 068,63	219 068,63		
Autres Créances Financières						
Titres de Participation						
Autres titres immobilisés						
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)						
Diminution de créances immobilisées						
Augmentation des dettes financières						
TOTAL I (A+B+C+D+E)	197 583 081,22	38 161 591,68	159 421 489,54	161 275 879,23		
STOCKS (F)	38 779 221,85	51 776,02	38 727 445,83	17 424 120,80		
Marchandises						
Matières et fournitures consommables	15 971 951,36	23 911,44	15 948 039,92	7 532 019,55		
Produits en cours						
Produits intermédiaires et produits résiduels						
Produits Finis	22 807 270,49	27 864,58	22 779 405,91	9 892 101,25		
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	153 465 068,46	5 368 891,60	148 096 176,86	89 669 743,33		
Fournis, débiteurs, avances et acomptes				27 330,56		
Clients et comptes rattachés	124 768 231,54	5 368 891,60	119 399 339,94	68 294 981,27		
Personnel				35 500,43		
Etat	17 684 152,37		17 684 152,37	10 886 926,66		
Comptes d'associés						
Autres Débiteurs	7 560 046,44		7 560 046,44	7 560 046,44		
Comptes de régularisation Actif	3 452 638,11	3 452 638,11	3 452 638,11	2 864 957,97		
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)						
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I)				14 270,61		
Éléments circulants				14 270,61		
TOTAL II (F+G+H+I)	192 244 290,31	5 420 667,62	186 823 622,69	107 108 134,74		
TRESORERIE - ACTIF						
Chèques et valeurs à encaisser	1 225 500,72		1 225 500,72	2 115 994,35		
Banque, LG et C.P	123 582 923,22		123 582 923,22			
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	6 507,26		6 507,26	7 189,66		
TOTAL III	124 824 931,20		124 824 931,20	2 123 184,01		
TOTAL GENERAL I + II + III	514 652 302,73	43 582 259,30	471 070 043,43	270 507 197,98		

	BILAN PASSIF (en MAD)		Exercice		Exercice Précédent	
						31/12/2006
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		
	Ecart de réévaluation					
	Réserve légale	932 565,68		932 565,68		
	Autres Réserves					
	Report à nouveau (2)	4 216 825,10		9 718 748,04		
	Résultats nets en instance d'affectation (2)					
	Résultat net de l'exercice (2)	1 096 137,49		- 5 501 922,94		
	Total des capitaux propres (A)	145 161 728,27		144 065 590,78		
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)					
	Subventions d'investissement					
Provisions réglementées						
DETTES DE FINANCEMENTS (C)	35 853 078,59	35 853 078,59				
Emprunts obligataires	35 714 285,72		35 714 285,72			
Autres Dettes de Financement	138 792,87		138 792,87			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)						
Provisions pour charges						
Provisions pour risques						
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)						
Augmentation des créances immobilisées						
Diminution des dettes de financement						
TOTAL I (A+B+C+D+E)	181 014 806,86	179 918 669,37				
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	75 040 748,64	47 470 630,74				
Fournisseurs et comptes rattachés	52 071 356,28	28 869 619,66				
Clients créditeurs, avances et acomptes	509 957,10	509 957,10				
Personnel	669 512,01	75 084,96				
Organismes sociaux	854 828,88	422 724,39				
Etat	11 917 138,62	9 302 862,16				
Comptes d'associés						
Autres Créanciers	6 379 156,92	6 257 761,93				
Comptes de régularisation - Passif	2 638 798,83	2 032 630,54				
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	15 946,90	30 217,51				
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	1 737,52	2 064,71				
TOTAL II (F+G+H)	75 058 433,06	47 502 912,96				
TRESORERIE PASSIF						
Crédits d'escompte						
Crédit de Trésorerie	35 000 000,00	12 000 000,00				
Banques de régularisation	179 996 803,51	31 085 615,65				
TOTAL III	214 996 803,51	43 085 615,65				
TOTAL GENERAL I + II + III	471 070 043,43	270 507 197,98				

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (en MAD)					
	NATURES	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 30/06/06
		Propres à l'exercice 1	Concernant l'exercice précédent 2		
EXPLOITATION	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises (en l'état)	12 858 456,85		12 858 456,85	18 988 023,72
	Ventes de biens et services produits	119 278 108,37		119 278 108,37	41 425 591,93
	Chiffre d'affaires	132 136 565,22		132 136 565,22	60 413 615,65
	Variation des Stocks de produits (+) (1)	12 887 304,66		12 887 304,66	735 641,33
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Reprise sur Consignation				
	Reprises d'exploitation & transfert de charges				
	TOTAL I	145 023 869,88		145 023 869,88	61 149 256,98
	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus (2) de marchandises				
	Achats consommés (2) de matières et fournitures	119 789 260,33		119 789 260,33	54 923 435,64
Autres charges externes	9 893 763,52	260,00	9 894 023,52	3 151 592,48	
Impôts & taxes	141 319,50		141 319,50	59 624,64	
Charges de personnel	6 329 418,48		6 329 418,48	2 763 236,30	
Autres Charges d'exploitation					
Dotations d'exploitation	4 671 061,26		4 671 061,26	2 852 299,26	
TOTAL II	140 824 823,09	260,00	140 825 083,09	63 750 188,32	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			4 198 786,79	- 2 600 931,34	
FINANCIER	IV PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				
	Gains de change	215 612,49		215 612,49	4 644,44
	Intérêts et autres produits financiers				
	Reprises financières et transferts de Charges	14 597,80		14 597,80	
	TOTAL IV	230 210,29		230 210,29	4 644,44
	V CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	2 574 027,50		2 574 027,50	1 624 651,98
	Perte de Change	109 670,54		109 670,54	26 383,26
	Autres Charges financières				
	Dotations financières				
	TOTAL V	2 683 698,04		2 683 698,04	1 651 035,24
	VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			- 2 453 487,75	- 1 646 390,80
VII RESULTAT COURANT (VI + III)			1 745 299,04	- 4 247 322,14	
NON COURANT	VIII PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations				
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants		4 052,59	4 052,59	682,66
	Reprises non courantes & transferts de charges				
	TOTAL VIII		4 052,59	4 052,59	682,66
	IX CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	374,08	195,06	569,14	1 129,36
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	TOTAL IX	374,08	195,06	569,14	1 129,36
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			3 483,45	- 446,70	
XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII + X)			1 748 782,49	- 4 247 768,84	
XII IMPOTS SUR LE RESULTAT			652 645,00	295 700,22	
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			1 096 137,49	- 4 543 469,06	
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			145 258 132,76	61 154 584,08	
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			144 161 995,27	65 698 053,14	
XVI RESULTAT NET (XI - XII)			1 096 137,49	- 4 543 469,06	
(total des produits - total des charges)					

ERNST & YOUNG et Associés 37, Bd Abdelaziz Ben Sakhour 29 050 Casablanca Maroc	134, Bd. Bab el Bhar 29000 Casablanca Maroc
AFRIQUIA LUBRIFIANTS MAROC - AFRI LUB	
ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1 ^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2007	
En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 06 mai 2004 modifiant et complétant le Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, nous avons procédé à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la société AFRIQUIA LUBRIFIANTS MAROC - AFRI LUB - S.A. au terme du premier semestre 2007 couvrant la période du 1er janvier 2007 au 30 juin 2007.	
Nous avons effectué un examen limité selon les normes de la profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.	
Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.	
Casablanca, le 31 août 2007	
Les commissaires aux comptes	
ERNST & YOUNG et Associés	FIDECO
Bachir Tazi Associé Gérant	Abdellah Rhallam Associé

AFRIQUIA
LUBRIFIANTS MAROC



افريقيا
زيوت المغرب