

EXERCICE CLOTURÉ AU 30/06/2009

EXERCICE CLOTURÉ AU 30/06/2009

BILAN ACTIF	Exercice			Exercice Précédent
	Brut	Amortissement & Provision	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	5 901 137,36	5 319 984,93	581 152,43	774 869,89
Frais Préliminaires	1 761 645,38	1 761 645,38		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 139 491,98	3 558 339,55	581 152,43	774 869,89
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 assimilées				
Fonds Commercial	117 610 800,00		117 610 800,00	117 610 800,00
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	84 139 996,67	46 751 542,93	37 388 453,74	40 586 826,92
Terrains				
Constructions	34 610 167,74	13 925 854,29	20 684 313,45	21 635 183,97
Installations techniques, matériel et outillage	45 114 264,11	30 628 239,30	14 486 024,81	16 415 971,05
Matériel de Transport	903 063,80	766 710,97	136 352,83	181 859,23
Mobilier, Matériel de Bureau et aménagements	3 512 501,02	1 430 738,37	2 081 762,65	2 263 812,67
Autres Immobilisations corporelles				
Immobilisations Corporelles en Cours				90 000,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)				
Prêts immobilisés				
Autres Créances Financières				
Titres de Participation				
Autres titres immobilisés				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution de créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	207 651 934,03	52 071 527,86	155 580 406,17	158 972 496,81
STOCKS (F)	44 020 452,38	371 776,02	43 648 676,36	49 426 317,29
Marchandises				
Matières et fournitures consommables	19 801 081,85	23 911,44	19 777 170,41	20 584 866,95
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits Finis	24 219 370,53	347 864,58	23 871 505,95	28 841 450,34
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	137 456 060,40	7 825 569,57	129 630 490,83	116 683 010,93
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	709 889,92		709 889,92	709 889,92
Clients et comptes rattachés	119 511 146,07	7 825 569,57	111 685 576,50	97 220 495,25
Personnel	145 010,85		145 010,85	286 432,00
Etat	15 092 473,80		15 092 473,80	18 359 821,62
Comptes d'associés				
Autres Débiteurs				
Comptes de régularisation Actif	1 997 539,76		1 997 539,76	106 372,14
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I)	47 363,09		47 363,09	62 101,15
Eléments circulants	47 363,09		47 363,09	62 101,15
TOTAL II (F+G+H+I)	181 523 875,87	8 197 345,59	173 326 530,28	166 171 429,37
TRESORERIE - ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser				
Banque, T.G et C.C.P.	41 086 550,28		41 086 550,28	40 638 960,70
Caisse, Régies d'avances et accréditifs	20 125,22		20 125,22	20 125,22
TOTAL III	41 106 675,50		41 106 675,50	40 659 085,92
TOTAL GENERAL I + II + III	430 282 485,40	60 268 873,45	370 013 611,95	365 803 012,10

BILAN PASSIF	Exercice		Exercice Précédent
	Exercice	Exercice Précédent	Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou personnel (1)	127 832 400,00		127 832 400,00
moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
capital appelé dont versé			
Primes d'émission, de fusion, d'apport	11 083 800,00		11 083 800,00
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	1 010 250,18		932 565,68
Autres Réserves			
Report à nouveau (2)	4 785 401,78		3 309 396,25
Résultats nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)	15 235 394,39		1 553 690,03
Total des capitaux propres (A)	159 947 246,35		144 711 851,96
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Provisions d'investissements			
DETTES DE FINANCEMENTS (C)	21 428 571,44		21 428 571,44
Emprunts obligataires	21 428 571,44		21 428 571,44
Autres Dettes de Financement			
Consignations			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES (D)			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
ECART DE CONVERSION - PASSIF (E)			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
TOTAL I (A+B+C+D+E)	181 375 817,79		166 140 423,40
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	79 320 413,94		155 953 268,05
Fournisseurs et comptes rattachés	49 402 796,67		38 351 888,63
Clients créanciers, avances et acomptes			
Personnel	1 086 825,81		944 351,05
Organismes sociaux	760 092,02		792 933,08
Etat	26 532 155,82		15 364 239,30
Comptes d'associés			
Autres Créanciers	23 630,00		100 019 034,13
Comptes de régularisation - Passif	1 514 913,62		480 821,86
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	47 363,09		62 101,15
ECART DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	3 307,38		1 177,42
TOTAL II (F+G+H)	79 371 084,41		156 016 546,62
TRESORERIE PASSIF			
Crédits d'escompte			
Crédit de Trésorerie			
Banques de régularisation	109 266 709,75		43 646 042,08
TOTAL III	109 266 709,75		43 646 042,08
TOTAL GENERAL I + II + III	370 013 611,95		365 803 012,10

EXERCICE DU 01/01/09 AU 30/06/2009

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES				
	OPERATIONS		Total au 30/06/2009	Total au 30/06/2008
	Propres à l'exercice	Concernant l'exercice précédent		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	4 189 924,19		4 189 924,19	9 042 154,59
Ventes de biens et services produits	155 924 897,06		155 924 897,06	142 898 781,51
Chiffre d'affaires	160 114 821,25		160 114 821,25	151 940 936,10
Variation des Stocks de produits (±)(1)	- 4 649 944,39		- 4 649 944,39	3 336 355,10
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres Produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation; transfert de charges				888 293,64
TOTAL I	155 464 876,86		155 464 876,86	156 165 584,84
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus (2) de marchandises	3 853 378,26		3 853 378,26	8 737 994,98
Achats consommés (2) de matière et fournitures	97 123 435,65		97 123 435,65	116 264 741,77
Autres charges externes	15 307 868,68	44 243,60	15 352 112,28	11 924 998,30
Impôts & Taxes	161 685,70		161 685,70	445 202,00
Charges de personnel	6 960 006,61		6 960 006,61	8 443 455,71
Autres Charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	7 085 940,06		7 085 940,06	4 060 753,79
TOTAL II	130 482 314,96	44 243,60	130 526 558,56	149 877 146,55
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			24 928 318,30	6 288 438,29
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres assimilés				
Gains de change	89 321,01	434,35	89 755,36	30 830,62
Intérêts et autres produits financiers		217 777,14	217 777,14	
Reprises financières et transfert de charges	63 278,57		63 278,57	1 090,25
TOTAL IV	152 599,58	218 211,49	370 811,07	31 920,87
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	2 791 632,53		2 791 632,53	3 060 048,58
Perte de Change	344 233,35		344 233,35	67 102,88
Autres Charges financières				
Dotations financières	47 363,09		47 363,09	189,02
TOTAL V	3 183 228,97		3 183 228,97	3 127 340,48
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			- 2 812 417,90	- 3 095 419,61
VII RESULTAT COURANT (VI + III)			22 115 900,40	3 193 018,68
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants		378 717,99	378 717,99	1 310 797,16
Reprises non courantes, transferts de charge				
TOTAL VIII		378 717,99	378 717,99	1 310 797,16
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes		735 000,00	735 000,00	1 599 114,63
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX		735 000,00	735 000,00	1 599 114,63
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			- 356 282,01	- 288 317,47
XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII + X)			21 759 618,39	2 904 701,21
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			6 524 224,00	871 411,00
XIII RESULTAT NET			15 235 394,39	2 033 290,21
TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			156 214 405,92	157 508 302,87
TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			140 979 011,53	155 475 012,66
RESULTAT NET (XI - XII)			15 235 394,39	2 033 290,21

Ernst & Young et Associés
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 Casablanca
Maroc

124, Boulevard Rahal El Meskini
20 000 Casablanca
Maroc

AFRIQUIA LUBRIFIANTS MAROC S.A (EX S.T.L)

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

PERIODE du 1^{er} JANVIER 2009 AU 30 JUIN 2009

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 le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2009. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 159.947.246,35, dont un bénéfice net de MAD 15.235.394,39, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société AFRIQUIA LUBRIFIANTS MAROC S.A.

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 2009, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 15 septembre 2009

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG et Associés

Abdeslam BERRADA ALLAM
Expert Comptable

FIDECO

Abdellah RHALLAM
Associé