

BILAN PROVISOIRE AU 30/06/2004

	Exercice au 30/06/2004			Exercice Précédent 30/06/2003
	Brut	Amortissement & Provision	Net	Net
ACTIF				
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	8 684 000,17	7 988 691,38	695 308,79	63 469,84
Frais Préliminaires	3 939 274,53	3 939 274,53		62 779,12
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 744 725,64	4 049 416,85	695 308,79	690,72
Primes de Remboursement des Obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	3 077 906,72	77 906,72	3 000 000,00	3 003 900,47
Immobilisations en recherche & développement				
Brevets, Marques, Droits & Valeurs assimilées	77 906,72	77 906,72		3 900,47
Fonds Commercial	3 000 000,00		3 000 000,00	3 000 000,00
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	686 658 088,78	295 602 365,95	391 055 722,83	372 094 235,19
Terrains	354 900,00		354 900,00	354 900,00
Constructions	29 939 078,67	10 985 884,16	18 953 194,51	19 573 828,60
Installations techniques, matériel et outillage	622 577 060,54	254 627 148,04	367 949 912,50	347 179 588,03
Matériel de Transport	24 142 416,04	23 473 484,27	668 931,77	1 425 032,14
Mobilier, Matériel de Bureau	9 523 593,53	6 431 657,93	3 091 935,60	3 511 929,97
Autres Immobilisations corporelles	121 040,00	84 191,55	36 848,45	48 956,45
Immobilisations Corporelles en Cours				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	39 428 062,00	5 437 152,00	33 990 910,00	31 884 110,00
Prêts immobilisés				
Autres Créances Financières	39 960,00		39 960,00	39 960,00
Titres de Participation	39 388 102,00	5 437 152,00	33 950 950,00	31 844 150,00
Autres titres immobilisés				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution de créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	737 848 057,67	309 106 116,05	428 741 941,62	407 045 715,50
ACTIF CIRCULANT				
STOCKS (F)	19 837 863,87		19 837 863,87	5 581 109,34
Marchandises	19 837 863,87		19 837 863,87	5 581 109,34
Matières et fournitures consommables				
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits Finis				
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	453 446 319,25	5 227 794,77	448 218 524,48	464 714 716,13
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 074 320,00	80 230,88	994 089,12	397 490,78
Clients et comptes rattachés	160 863 025,54	5 074 354,68	155 788 670,86	100 352 267,06
Personnel	1 961 746,71	73 209,21	1 888 537,50	1 841 690,31
Etat	109 648 603,28		109 648 603,28	127 221 134,20
Comptes d'associés				1 328 638,37
Autres Débiteurs	174 000 662,55		174 000 662,55	224 857 235,74
Comptes de régularisation Actif	5 897 961,17		5 897 961,17	8 716 259,67
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)	473 434 183,12	5 227 794,77	468 206 388,35	470 445 825,47
TRESORERIE - ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser				
Banque, T.G et C.C.P	4 404 303,23		4 404 303,23	27 276 260,04
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	102 585,69		102 585,69	30 000,00
TOTAL III	4 506 888,92		4 506 888,92	27 306 260,04
TOTAL GENERAL I + II + III	1 215 789 129,71	314 333 910,82	901 455 218,89	904 797 801,01

	PASSIF	Exercice au 30/06/2004	Exercice Précédent 30/06/2003
FINANCEMENT PERMANENT	CAPITAUX PROPRES		
	Capital social ou personnel ⁽¹⁾	103 125 000,00	103 125 000,00
	moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	55 687 500,00	55 687 500,00
	Ecart de réévaluation		
	Réserve légale	10 312 500,00	7 814 000,00
	Autres Réserves	81 340 000,00	71 340 000,00
	Report à nouveau ⁽²⁾	254 626,49	63 665,33
	Résultats nets en instance d'affectation ⁽²⁾		
	Résultat net de l'exercice ⁽²⁾	19 653 725,84	17 807 239,61
	Total des capitaux propres (A)	270 373 352,33	255 837 404,94
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENTS (C)	209 904 732,13	216 522 199,39
	Emprunts obligataires	70 000 000,00	70 000 000,00
	Dettes de Financement (C.M.T.)		
	Contribution pour financement des stocks	42 249 114,83	38 397 052,19
	Autres Dettes de Financement (Consignations)	97 655 617,30	108 125 147,20
	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)	480 278 084,46	472 359 604,33
CIRCULANT	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	213 564 998,88	218 335 612,04
	Fournisseurs et comptes rattachés	170 588 672,14	175 165 138,31
	Clients créiteurs, avances et acomptes		
	Personnel		
	Organismes sociaux	581 487,11	754 283,46
	Etat	37 269 005,41	32 111 263,94
	Comptes d'associés	552,00	4 326 870,00
	Autres Créanciers	213 607,55	375 019,61
	Comptes de régularisation - Passif	4 911 674,67	5 603 036,72
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 008 424,59	1 082 000,00
	ECART DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)		
	TOTAL II (F+G+H)	214 573 423,47	219 417 612,04
TRESORERIE	TRESORERIE PASSIF		
	Crédits d'escompte	151 321 280,92	130 000 000,00
	Crédit de Trésorerie	55 282 430,04	83 020 584,64
	Banques de régularisation		
	TOTAL III	206 603 710,96	213 020 584,64
	TOTAL GENERAL I + II + III	901 455 218,89	904 797 801,01

(1) Capital personnel débiteur

(2) Bénéficiaire + déficitaire -

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

(modèle normal)

	NATURES	OPERATIONS		30/06/2004	30/06/2003
		Propres à l'exercice	Concernant l'exercice précédent		
E X P L O I T A T I O N	I PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises (en l'état)	368 475 265,89		368 475 265,89	321 864 372,34
	Ventes de biens et services produits	339 672,78		339 672,78	8 067 341,10
	Chiffre d'affaires	368 814 938,67		368 814 938,67	329 931 713,44
	Variation des Stocks de produits (±) (1)				
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même				
	Subventions d'exploitation				
	Reprise sur Consignation	9 640 257,00		9 640 257,00	
	Reprises d'exploitation & transfert de charges	1 567 934,56		1 567 934,56	1 152 775,79
	TOTAL I	380 023 130,23		380 023 130,23	331 084 489,23
	II CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus (2) de marchandises	284 787 147,99		284 787 147,99	243 450 356,61
	Achats consommés (2) de matière et fournitures	8 116 462,17		8 116 462,17	9 020 126,10
	Autres charges externes	23 335 345,22	73 716,16	23 409 061,38	21 401 748,55
	Impôts & Taxes	397 294,64		397 294,64	472 909,62
Charges de personnel	5 992 455,13	131 043,26	6 123 498,39	5 899 210,57	
Autres Charges d'exploitation	250 000,00		250 000,00	250 000,00	
Dotations d'exploitation	23 528 042,78		23 528 042,78	20 174 610,28	
TOTAL II	346 406 747,93	204 759,42	346 611 507,35	300 668 961,73	
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			33 411 622,88	30 415 527,50	
F I N A N C I E R	IV PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres titres assimilés	2 000,00		2 000,00	
	Gains de change	776,37		776,37	288,77
	Intérêts et autres produits financiers	2 847 500,00		2 847 500,00	3 322 900,00
	Reprises financières et transfert de Charges				
	TOTAL IV	2 850 276,37		2 850 276,37	3 323 188,77
	V CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	5 249 466,87		5 249 466,87	6 240 072,16
	Perte de Change		9 444,98	9 444,98	96 672,62
	Autres Charges financières	11 079,75		11 079,75	5 485,56
Dotations financières					
TOTAL V	5 260 546,62	9 444,98	5 269 991,60	6 342 230,34	
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			- 2 419 715,23	- 3 019 041,57	
VII RESULTAT COURANT (VI + III)			30 991 907,65	27 396 485,93	

1) Variation de stocks : stock final - stock initial; augmentation (+); Diminution (-)

2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

	NATURES	OPERATIONS		30/06/2004	30/06/2003
		Propres à l'exercice	Concernant l'exercice précédent		
	VII RESULTAT COURANT (reports)			30 991 907,65	27 396 485,93
N O N C O U R A N T	VIII PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations				
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	3,00	87,25	90,25	7 000,13
	Reprises non courantes & transfert de charges				
	TOTAL VIII	3,00	87,25	90,25	7 000,13
	IX CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
	Subventions accordées				
Autres charges non courantes	15 344,67	740 151,39	755 496,06	7 733,45	
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
TOTAL IX	15 344,67	740 151,39	755 496,06	7 733,45	
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			- 755 405,81	- 733,32	
XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII + X)			30 236 501,84	27 395 752,61	
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			10 582 776,00	9 588 513,00	
XIII RESULTAT NET			19 653 725,84	17 807 239,61	

XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			382 873 496,85	334 414 678,13
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			363 219 771,01	316 607 438,52
XVI RESULTAT NET (XI - XII) (total des produits - total des charges)			19 653 725,84	17 807 239,61

AFRIQUIA GAZ

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES PERIODE DU 1^{er} JANVIER AU 30 JUIN 2004

En exécution de la mission prévue par la loi n° 23-01 du 6 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 Gaz** au terme du premier semestre couvrant la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2004.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicable 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 20 septembre 2004

Les Commissaires aux Comptes

Abdelaziz ALMECHATT



Abdellah RHALLAM

