

**BILAN ( ACTIF )**

Tableau n°1

Du 01/01/2006 au 30/06/2006

	ACTIF	EXERCICE			AU
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	31/12/2005 Net
	<b>IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)</b>	<b>3 980 962,68</b>	<b>3 720 090,71</b>	<b>260 871,97</b>	<b>347 543,79</b>
	Frais préliminaires	1 761 645,38	1 749 473,43	12 171,95	24 343,79
	Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 219 317,30	1 970 617,28	248 700,02	323 200,00
	Primes de remboursement des obligations			0,00	0,00
A	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)</b>	<b>42 610 800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>42 610 800,00</b>	<b>42 610 800,00</b>
C	Immobilisations en recherche et développement			0,00	0,00
T	Brevets, marques, droits et valeurs similaires			0,00	0,00
I	Fonds commercial	42 610 800,00		42 610 800,00	42 610 800,00
F	Autres immobilisations incorporelles			0,00	0,00
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)</b>	<b>69 995 737,80</b>	<b>27 988 532,97</b>	<b>42 007 204,83</b>	<b>44 487 115,71</b>
	Terrains			0,00	0,00
I	Constructions	32 267 921,62	8 388 131,54	23 879 790,08	24 572 462,27
M	Installations techniques, matériel et outillage	35 876 227,76	18 599 614,88	17 276 612,88	18 944 228,72
M	Matériel de transport	770 074,00	461 686,42	308 387,58	371 528,34
O	Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	1 081 514,42	539 100,13	542 414,29	598 896,38
B	Autres immobilisations corporelles			0,00	0,00
I	Immobilisations corporelles en cours			0,00	0,00
L	<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (d)</b>	<b>264 568,63</b>	<b>0,00</b>	<b>264 568,63</b>	<b>219 068,63</b>
I	Prêts immobilisés	264 568,63		264 568,63	219 068,63
S	Autres créances financières				
E	Titres de participation				
	Autres titres immobilisés			0,00	0,00
	<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	Diminution des créances immobilisées			0,00	0,00
	Augmentation des dettes de finance			0,00	0,00
	<b>TOTAL I ( a+b+c+d+e)</b>	<b>116 852 069,11</b>	<b>31 708 623,68</b>	<b>85 143 445,43</b>	<b>87 664 528,13</b>
	<b>STOCKS (f)</b>	<b>12 745 348,70</b>	<b>16 337,30</b>	<b>12 729 011,40</b>	<b>15 288 628,14</b>
	Marchandises			0,00	0,00
	Matières et fournitures consommables	4 099 761,15	39,46	4 099 721,69	7 395 019,22
A	Produits en cours			0,00	0,00
C	Produits interm. et produits resid.			0,00	0,00
T	Produits finis	8 645 587,55	16 297,84	8 629 289,71	7 893 608,92
I	<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)</b>	<b>81 945 010,54</b>	<b>2 975 570,10</b>	<b>78 969 440,44</b>	<b>71 311 070,95</b>
F	Fournis. débiteurs, avances et acomptes	260 663,89		260 663,89	33 094,57
	Clients et comptes rattachés	67 858 512,65	2 975 570,10	64 882 942,55	55 122 586,09
C	Personnel	15 150,00		15 150,00	36 326,79
I	Etat	5 749 711,02		5 749 711,02	8 557 920,64
R	Comptes d'associés			0,00	0,00
C	Autres débiteurs	7 560 046,44		7 560 046,44	7 560 046,44
U	Compte de régularisation actif	500 926,54		500 926,54	1 096,42
L	<b>TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
A					
N	<b>ECART DE CONVERSION - ACTIF (i)</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>3 641,67</b>
T	( Eléments circulants )				
	<b>TOTAL II ( f+g+h+i)</b>	<b>94 690 359,24</b>	<b>2 991 907,40</b>	<b>91 698 451,84</b>	<b>86 603 340,76</b>
T	<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>42 918 213,20</b>	<b>0,00</b>	<b>42 918 213,20</b>	<b>9 039 787,81</b>
R	Chèques et valeurs à encaisser	7 701 287,30		7 701 287,30	7 818 448,33
E	Banques, T.G & CP	35 215 972,85		35 215 972,85	1 211 292,98
S	Caisse, régies d'avances et accreditifs	953,05		953,05	10 046,50
O	<b>TOTAL III</b>	<b>42 918 213,20</b>	<b>0,00</b>	<b>42 918 213,20</b>	<b>9 039 787,81</b>
	<b>TOTAL GENERAL I-II-III</b>	<b>254 460 641,55</b>	<b>34 700 531,08</b>	<b>219 760 110,47</b>	<b>183 307 656,70</b>

**BILAN ( PASSIF )**

Tableau n°1

Du 01/01/2006 au 30/06/2006

	<b>PASSIF</b>	<b>Exercice</b>	<b>AU 31/12/2005</b>
	<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
	Capital social ou personnel (1)	63 916 200,00	63 916 200,00
	Moins: Actionnaires, capital souscrit non appele dont vers..	0,00	0,00
F	Prime d'emission, de fusion, d'apport	0,00	0,00
I	Ecart de reevaluation	0,00	0,00
N	Reserve legale	932 565,68	899 146,71
A	Autres reserves		0,00
N	Report à nouveau (2)	9 718 748,04	9 083 787,63
C	Resultat nets en instance d'affectation (2)		0,00
E	Resultat net de l'exercice (2)	-4 543 469,06	668 379,38
M	<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)</b>	<b>70 024 044,66</b>	<b>74 567 513,72</b>
E	<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (b)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
N	Subventions d'investissement	0,00	0,00
T	Provisions reglementees		
P	<b>DETTES DE FINANCEMENT (c)</b>	<b>42 995 935,73</b>	<b>42 995 935,73</b>
E	Emprunts obligataires	42 857 142,86	42 857 142,86
R	Autres dettes de financement	138 792,87	138 792,87
M			
A	<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
N	Provisions pour charges		0,00
E	Provisions pour risques		0,00
N	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
T	Augmentation des creances immobilisees		0,00
	Diminution des dettes de financement		0,00
	<b>TOTAL I ( a+b+c+d+e )</b>	<b>113 019 980,39</b>	<b>117 563 449,45</b>
P	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)</b>	<b>43 488 295,58</b>	<b>45 364 614,12</b>
A	Fournisseurs et comptes rattaches	19 006 130,22	18 928 294,24
S	Clients crediteurs, avances et acomptes	2 903 023,56	2 931 707,84
S	Personnel	518 547,37	504 067,79
I	Organismes sociaux	321 605,27	294 497,59
F	Etat	10 859 616,41	11 869 023,30
	Comptes d'associes		
C	Autres créanciers	6 315 015,13	8 106 224,57
I	Comptes de regularisation - passif	3 564 357,62	2 730 798,79
R	<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)</b>	<b>96 040,37</b>	<b>96 040,37</b>
C	<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h)( Elements circulants )</b>	<b>1 093,18</b>	<b>1 190,93</b>
U	<b>TOTAL II ( f+g+h )</b>	<b>43 585 429,13</b>	<b>45 461 845,42</b>
T	<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>63 154 700,95</b>	<b>20 282 361,83</b>
R	Credits d'escompte		
E	Credit de tresorerie		
S	Banques ( soldes crediteurs )	63 154 700,95	20 282 361,83
O	<b>TOTAL III</b>	<b>63 154 700,95</b>	<b>20 282 361,83</b>
	<b>TOTAL I+II+III</b>	<b>219 760 110,47</b>	<b>183 307 656,70</b>

(1) Capital personnel debiteur

(2) Beneficiaire (+) . deficitaire (-)

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ( HORS TAXES )**

Tableau n°2

Du 01/01/2006 au 30/06/2006

		OPERATIONS			1er semestre 2005	
		Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédants 2	Totaux de L'exercice 3 = 1 + 2		4
E X P L O I T A T I O N	I	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
		Ventes de marchandises	18 988 023,72		18 988 023,72	16 141 786,91
		Ventes de biens et services produits	41 425 591,93		41 425 591,93	42 443 077,40
		<b>Chiffres d'affaires</b>	<b>60 413 615,65</b>	<b>0,00</b>	<b>60 413 615,65</b>	<b>58 584 864,31</b>
		Variation de stock de produits	735 641,33		735 641,33	357 159,69
		Immobilisations produites pour l'Ese p/elle même				
		Subvention d'exploitation				
		Autres produits d'exploitation				
		Reprises d'exploitation; transfert de charges			0,00	624 941,36
		<b>TOTAL I</b>	<b>61 149 256,98</b>		<b>61 149 256,98</b>	<b>59 566 965,36</b>
		II	<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			
		Achats revendus de marchandises				34 030,98
		Achat consommés de matières et de fournitures	54 512 785,82	410 649,82	54 923 435,64	45 666 441,06
	Autres charges externes	3 051 655,84	99 936,64	3 151 592,48	4 636 352,85	
	Impôts et taxes	59 624,64		59 624,64	62 508,02	
	Charges de personnel	2 760 916,30	2 320,00	2 763 236,30	2 855 221,76	
	Autres charges d'exploitation					
	Dotations d'exploitation	2 852 299,26		2 852 299,26	3 210 615,06	
	<b>TOTAL II</b>	<b>63 237 281,86</b>	<b>512 906,46</b>	<b>63 750 188,32</b>	<b>56 465 169,73</b>	
	III	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>		<b>-2 600 931,34</b>	<b>3 101 795,63</b>	
F I N A N C I E R	IV	<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
		Produits des titres de participation et		0,00	0,00	
		Autres titres immobilisés			0,00	0,00
		Gains de change	2 011,60	2 632,84	4 644,44	3 005,63
		Intérêts et autres produits financiers			0,00	54 061,53
		Reprises financières; transfert de charges			0,00	13 541,64
		<b>TOTAL IV</b>	<b>2 011,60</b>	<b>2 632,84</b>	<b>4 644,44</b>	<b>70 608,80</b>
		V	<b>CHARGES FINANCIERES</b>			
		Charges d'intérêts	1 624 651,98		1 624 651,98	1 601 431,63
		Pertes de changes	26 383,26		26 383,26	2 712,61
	Autres charges financières			0,00	0,00	
	Dotations financières			0,00		
	<b>TOTAL V</b>	<b>1 651 035,24</b>	<b>0,00</b>	<b>1 651 035,24</b>	<b>1 604 144,24</b>	
	VI	<b>RESULTAT FINANCIER ( IV - V )</b>		<b>-1 646 390,80</b>	<b>-1 533 535,44</b>	
	VII	<b>RESULTAT COURANT ( III + V I )</b>		<b>-4 247 322,14</b>	<b>1 568 260,19</b>	
N O N C O U R A N T	VIII	<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
		Produits des cessions d'immobilisations				
		Subventions d'équilibre				
		Reprises sur subventions d'investissement				
		Autres produits non courants	682,66	0,00	682,66	
		Reprises non courantes; transferts de charges			0,00	
	<b>TOTAL VIII</b>	<b>682,66</b>	<b>0,00</b>	<b>682,66</b>	<b>0,00</b>	
	IX	<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
	Valeurs nettes d'amortissements des					
	Immobilisations cédées					
	Subventions accordées					
	Autres charges non courantes	27,04	1 102,32	1 129,36	271 101,30	
	Dotations non courantes aux amortiss. et provision					
	<b>TOTAL IX</b>	<b>27,04</b>	<b>1 102,32</b>	<b>1 129,36</b>	<b>271 101,30</b>	
	X	<b>RESULTAT NON COURANT ( VIII- IX )</b>		<b>-446,70</b>	<b>-271 101,30</b>	
	XI	<b>RESULTAT AVANT IMPOTS ( VII+ X )</b>		<b>-4 247 768,84</b>	<b>1 297 158,89</b>	
	XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	295 700,22	295 700,22	346 667,00	
	XIII	<b>RESULTAT NET ( XI - XII )</b>		<b>-4 543 469,06</b>	<b>950 491,89</b>	
	XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS ( I + IV + VIII )</b>		<b>61 154 584,08</b>	<b>59 637 574,16</b>	
	XV	<b>TOTAL DES CHARGES ( II + V + IX + XII )</b>		<b>65 698 053,14</b>	<b>58 687 082,27</b>	
	XVI	<b>RESULTAT NET ( XIV - XV )</b>		<b>-4 543 469,06</b>	<b>950 491,89</b>	

**ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION  
PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES  
PERIODE DU 1er JANVIER AU 30 JUIN 2006**

En exécution de la mission prévue par l'article 17 du 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 Somepi Texaco Lubrifiants S.A. au terme du premier semestre 2006 couvrant la période du 1er janvier 2006 au 30 juin 2006 selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous avons effectué un examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

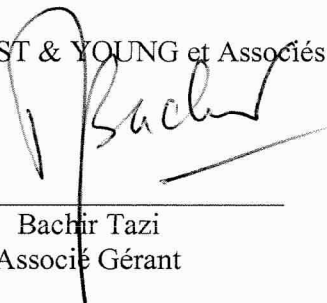
La société a connu un incendie au mois de mai 2006 qui a touché le magasin de stockage des emballages plastiques vides. Ceci a causé des pertes de stock d'emballages évaluées à environ KMAD 568 et des dégâts sur les bâtiments et installations dont l'évaluation est en cours.

La société n'a constitué aucune provision au 30 juin 2006, et ce dans l'attente des résultats des expertises permettant d'évaluer les pertes et les remboursements à percevoir des assurances. Dans ce contexte, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'impact final de ce sinistre.

Sur la base de notre examen limité, et sous réserve du point mentionné ci-dessus, nous n'avons pas relevé de faits susceptibles d'entacher, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents.

Casablanca, le 23 septembre 2006


ERNST & YOUNG et Associés



---

Bachir Tazi  
Associé Gérant

A. Saaidi et Associés



---

Mohamed El Jerari  
Associé