MAGHREB OXYGÈNE

COMPTES ANNUELS SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2015

BILAN ACTIF

Exercice clôturé au 31/12/2015

ACTIF	Exercice			Exercice
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Précédent
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	2 515 172,08	151 372,08	2 363 800,00	2 363 800,00
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	151 372,08	151 372,08	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	2 363 800,00	-	2 363 800,00	2 363 800,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	605 147 164,27	432 148 568,21	172 998 596,06	172 090 288,65
Terrains	9 752 765,86	-	9 752 765,86	9 752 765,86
Constructions	38 591 294,73	25 520 513,14	13 070 781,59	13 256 046,30
Installations techniques, matériel et outillage	518 054 325,05	372 425 008,07	145 629 316,98	144 803 513,88
Matériel de transport	18 693 916,31	18 229 504,70	464 411,61	501 665,24
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	17 226 364,78	15 761 462,30	1 464 902,48	1 826 168,65
Autres immobilisations corporelles	212 080,00	212 080,00	-	-
Immobilisations corporelles en cours	2 616 417,54	-	2 616 417,54	1 950 128,72
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (d)	46 942 054,11	111 000,00	46 831 054,11	46 831 054,11
Prêts immobilisés	21 240 402,82	-	21 240 402,82	21 240 402,82
Autres créances financières	1 388 051,29	-	1 388 051,29	1 388 051,29
Titres de participation	24 313 600,00	111 000,00	24 202 600,00	24 202 600,00
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes de finance	-	-	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	654 604 390,46	432 410 940,29	222 193 450,17	221 285 142,76
STOCKS (f)	37 005 261,57	509 874,26	36 495 387,31	36 169 111,85
Marchandises	26 742 770,28	509 874,26	26 232 896,02	27 524 684,93
Matières et fournitures consommables	7 504 328,58	-	7 504 328,58	7 027 034,83
Produits en cours	128 841,00	-	128 841,00	287 997,75
Produits interm. et produits resid.	-	-	-	-
Produits finis	2 629 321,71	-	2 629 321,71	1 329 394,34
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	171 225 157,93	27 985 123,86	143 240 034,07	132 595 548,77
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	4 180 661,95	-	4 180 661,95	2 164 114,19
Clients et comptes rattachés	160 914 494,78	27 985 123,86	132 929 370,92	122 838 572,69
Personnel	2 061 972,96	-	2 061 972,96	2 190 709,57
Etat	3 664 914,39	-	3 664 914,39	4 331 321,06
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	138 294,67	-	138 294,67	833 678,76
Compte de régularisation actif	264 819,18	-	264 819,18	237 152,50
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	-	-	-	-
ECART DE CONVERSION - ACTIF (i) (Eléments circulants)	79 613,26	-	79 613,26	5 423,23
TOTAL II (f+g+h+i)	208 310 032,76	28 494 998,12	179 815 034,64	168 770 083,85
TRESORERIE - ACTIF	1 889 140,70	-	1 889 140,70	6 109 920,74
Chèques et valeurs à encaisser	1 595 081,12	-	1 595 081,12	2 913 367,63
Banques, T.G & CP	169 059,58	-	169 059,58	2 946 356,36
Caisse, régies d'avances et accreditifs	125 000,00	-	125 000,00	250 196,75
TOTAL III	1 889 140,70	-	1 889 140,70	6 109 920,74
TOTAL GENERAL I+II+III	864 803 563,92	460 905 938,41	403 897 625,51	396 165 147,35

BILAN PASSIF (modèle normal)

Exercice clôturé au 31/12/2015

PASSIF	Exercice	
	Exercice	Exercice Précédent
CAPITAUX PROPRES	-	-
Capital social ou personnel (1)	81 250 000,00	81 250 000,00
moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé	-	-
Prime d'émission, de fusion, d'apport	40 990 021,11	40 990 021,11
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserve légale	8 125 000,00	8 125 000,00
Autres réserves	53 105 500,00	29 105 500,00
Report à nouveau (2)	870 476,14	19 962 564,41
Résultat net en instance d'affectation (2)	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	5 941 341,10	8 157 911,73
TOTAL DES CAPITALS PROPRES (a)	190 282 338,35	187 590 997,25
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (b)	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (c)	127 137 104,30	127 464 444,68
Emprunts obligataires	100 000 000,00	100 000 000,00
Autres dettes de financement	-	-
Autres dettes de financement: (Consignations)	27 137 104,30	24 686 666,54
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)	317 419 442,65	315 055 441,93
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	71 358 609,86	75 742 978,31
Fournisseurs et comptes rattachés	33 780 159,14	40 707 940,97
Clients créateurs, avances et acomptes	288 958,26	288 958,26
Personnel	1 841 427,66	1 650 621,13
Organismes sociaux	2 439 229,02	2 132 556,99
Etat	31 066 815,21	28 656 440,18
Comptes d'associés	-	-
Autres créances	-	56 606,52
Comptes de régularisation - passif	1 942 020,57	2 249 854,26
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	621 613,26	396 173,51
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Eléments circulants)	56 613,94	71 839,19
TOTAL II (f+g+h)	72 036 837,06	76 210 991,01
TRESORERIE PASSIF	14 441 345,80	4 898 714,41
Crédit d'escompte	-	-
Crédit de trésorerie	-	-
Banques (soldes créditeurs)	14 441 345,80	4 898 714,41
TOTAL III	14 441 345,80	4 898 714,41
TOTAL I+II+III	403 897 625,51	396 165 147,35

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

Exercice clôturé au 31/12/2015

Natures	OPERATIONS		Totaux de l'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de l'exercice précédent 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	-	-	-	-
Ventes de marchandises	80 449 341,05	-	80 449 341,05	91 839 377,45
Ventes de biens et services produits	143 638 835,76	-	143 638 835,76	125 497 926,34
Chiffres d'affaires	224 088 176,81	-	224 088 176,81	217 337 303,79
Variation de stocks de produits	1 140 770,62	-	1 140 770,62	472 959,11
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation; transfert de charges	2 945 342,42	312 848,56	3 258 190,98	11 354 771,52
TOTAL I	228 174 289,85	312 848,56	228 487 138,41	229 165 034,42
II CHARGES D'EXPLOITATION	-	-	-	-
Achats revendus de marchandises	50 956 279,59	-	50 956 279,59	55 988 806,07
Achats consommés de matières et de fournitures	49 038 421,38	42 936,44	49 081 357,82	45 979 838,09
Autres charges externes	45 257 288,04	168 796,64	45 426 084,68	42 190 193,58
Impôts et taxes	2 324 160,00	-	2 324 160,00	2 119 797,37
Charges de personnel	39 268 924,41	121 126,91	39 390 051,32	37 347 969,01
Autres charges d'exploitation	3 169 972,06	26 884,44	3 196 856,50	8 880 323,00
Dotations d'exploitation	25 496 164,03	-	25 496 164,03	22 807 753,11
TOTAL II	215 511 209,51	359 744,43	215 870 953,94	215 314 680,23
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-	-	12 616 184,47	13 850 354,19
IV PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	-
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	8 192,00
Gains de change	525 974,77	-	525 974,77	220 462,46
Intérêts et autres produits financiers	975 000,00	-	975 000,00	1 032 866,63
Reprises financières; transfert de charges	55 449,35	-	55 449,35	108 564,87
TOTAL IV	1 556 424,12	-	1 556 424,12	1 370 085,96
V CHARGES FINANCIÈRES	-	-	-	-
Charges d'intérêts	5 164 106,01	-	5 164 106,01	5 331 636,26
Perles de changes	198 182,23	-	198 182,23	118 508,88
Autres charges financières	129 639,38	-	129 639,38	5 423,23
Dotations financières	5 491 927,62	-	5 491 927,62	5 455 568,37
TOTAL V	5 491 927,62	-	5 491 927,62	5 455 568,37
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-	-	-3 935 503,50	-4 085 482,41
VII RESULTAT COURANT (III - VI)	-	-	8 680 680,97	9 764 871,78
VIII PRODUITS NON COURANTS	-	-	-	-
Produits des cessions d'immobilisations	-	-	-	35 318,87
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	539 349,12	-	539 349,12	2 233 317,39
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	539 349,12	-	539 349,12	2 268 636,26
IX CHARGES NON COURANTES	-	-	-	-
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-	-	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	118 043,82	222 199,17	340 242,99	2 149,31
Dotations non courantes aux amortiss. et provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	118 043,82	222 199,17	340 242,99	2 149,31
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-	-	199 106,13	2 266 486,95
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	-	-	8 879 787,10	12 031 358,73
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	2 938 446,00	-	2 938 446,00	3 873 447,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)	-	-	5 941 341,10	8 157 911,73
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	-	-	230 582 911,65	232 803 756,64
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	-	-	224 641 570,55	224 645 844,91
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)	-	-	5 941 341,10	8 157 911,73

1) Variation de stocks: stocks final - stocks initial; augmentation (+); diminution (-)
2) Achats revendus ou consommés: achats - variation de stocks.

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

I-TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS (T.F.R)

Exercice clôturé au 31/12/2015

	Exercice		
	Exercice	Exercice Précédent	
1	Ventes de marchandises (en l'état)	80 449 341,05	91 839 377,45
2	- Achats revendus de marchandises	50 956 279,59	55 988 806,07
I	= MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT	29 493 061,46	35 850 571,38
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	144 779 606,38	125 970 885,45
3	Ventes de biens et services produits	143 638 835,76	125 497 926,34
4	Variation de stocks de produits	1 140 770,62	472 959,11
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
III	= CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	94 507 442,50	88 170 031,67
6	Achats consommés de matières et fournitures	49 081 357,82	45 979 838,09
7	Autres charges externes	45 426 084,68	42 190 193,58
IV	= VALEUR AJOUTÉE (I-II-III)	79 765 225,34	73 651 425,16
8	+ Subventions d'exploitation	-	-
V	9 - Impôts et taxes	2 324 160,00	2 119 797,37
10	- Charges de personnel	39 390 051,32	37 347 969,01
11	= EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	38 051 014,02	34 183 658,78
12	- INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (I.B.E)	-	-
13	+ Autres produits d'exploitation	-	-
14	- Autres charges d'exploitation	3 169 972,06	8 880 323,00
15	+ Reprises d'exploitation; transfert de charges	3 258 190,98	11 354 771,52
16	- Dotations d'exploitation	25 523 048,47	22 807 753,11
VI	= RESULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	12 616 184,47	13 850 354,19
VII	RESULTAT FINANCIER	-3 935 503,50	-4 085 482,41
VIII	= RESULTAT COURANT (+ ou -)	8 680 680,97	9 764 871,78
IX	RESULTAT NON COURANT (+ ou -)	199 106,13	2 266 486,95
15	- Impôts sur les résultats	2 938 446,00	3 873 447,00
X	= RESULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	5 941 341,10	8 157 911,73

II-CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F) - AUTOFINANCEMENT

	Exercice	
	Exercice	Exercice Précédent

MAGHREB OXYGÈNE

COMPTES ANNUELS SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2015

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

Exercice clôturé au 31/12/2015

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN	Exercice 2015 a	Exercice 2014 b	VARIATION a-b	
			Emplois c	Ressources d
1 FINANCEMENT PERMANENT	317 419 442,65	315 055 441,93	-	2 364 000,72
2 MOINS ACTIF IMMOBILISÉ	222 193 450,17	221 285 142,76	908 307,41	-
3 = FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	95 225 992,48	93 770 299,17	-	1 455 693,31
4 ACTIF CIRCULANT	179 815 034,64	168 770 083,85	11 044 950,79	-
5 MOINS PASSIF CIRCULANT	72 036 837,06	76 210 991,01	4 174 153,95	-
6 = BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	107 778 197,58	92 559 092,84	15 219 104,74	-
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) = A-B	-12 552 205,10	1 211 206,33	-	13 763 411,43

II EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice 2015		Exercice 2014	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	-	-	-	-
AUTOFINANCEMENT (A)	3 250 000,00	23 639 783,34	3 250 000,00	26 432 279,84
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	-	23 639 783,34	-	26 432 279,84
- DISTRIBUTIONS DE BÉNÉFICES	3 250 000,00	-	3 250 000,00	-
CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)	-	-	-	35 318,87
+ CESSIONS D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-
+ CESSIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	-	-	35 318,87
+ CESSIONS D'IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	-	-	-	-
+ RECUPERATION SUR CRÉANCES IMMOBILISÉES	-	-	-	-
AUGMENTATION DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILÉS (C)	-	-	-	-
+ AUGMENTATION DU CAPITAL, APPORTS	-	-	-	-
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (NETTES DE PRIMES DE REMBOURSEMENT) (D)	-	102 450 437,76	-	707 918,41
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	3 250 000,00	126 090 221,10	3 250 000,00	27 175 517,12

II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	-	-	-	-
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	18 606 749,65	-	15 332 429,46	-
+ ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-
+ ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	18 606 749,65	-	15 332 429,46	-
+ ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	-	-	-	-
+ AUGMENTATION DES CRÉANCES IMMOBILISÉES	-	-	-	-
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-	-	-	-
REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (reprise sur consignation et crédits bancaires) (G)	102 777 778,14	-	5 555 555,56	-
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	-	-	-	-
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	121 384 527,79	-	20 887 985,02	-

III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	15 219 104,74	-	1 791 803,98	-
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	-	13 763 411,43	1 245 727,69	-
TOTAL GENERAL	139 853 632,53	139 853 632,53	27 175 516,69	27 175 516,69

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

Exercice clôturé au 31/12/2015

NATURE	MONTANT BRUT DEBUT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEUR	-	-	-	-	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 515 172,08	-	-	-	-	-	-	2 515 172,08
Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	151 372,08	-	-	-	-	-	-	151 372,08
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	2 363 800,00	-	-	-	-	-	-	2 363 800,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	586 540 414,62	18 606 749,65	-	1 123 041,25	-	-	1 123 041,25	605 147 164,27
Terrains	9 752 765,86	-	-	-	-	-	-	9 752 765,86
Constructions	37 202 458,13	1 388 836,60	-	-	-	-	-	38 591 294,73
Installations techniques, matériel et outillage	501 736 560,82	15 194 722,98	-	1 123 041,25	-	-	-	518 054 325,05
Matériel de transport	18 507 206,31	186 710,00	-	-	-	-	-	18 693 916,31
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	17 179 214,78	47 150,00	-	-	-	-	-	17 226 364,78
Autres immobilisations corporelles	212 080,00	-	-	-	-	-	-	212 080,00
Immobilisations corporelles en cours	1 950 128,72	1 789 330,07	-	-	-	-	1 123 041,25	2 616 417,54

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice clôturé au 31/12/2015

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Résultat net	
Tafraoui	Immobilier	25 000 000,00	24%	6 000 000,00	6 000 000,00	31/12/2014	66 805 220,28	9 481 747,15	-
SODEGIM	Gaz industriels	35 000 000,00	50%	17 500 000,00	17 500 000,00	31/12/2014	30 502 909,67	322 766,86	-
Proactis	Gestion	2 000 000,00	25%	492 800,00	492 800,00	31/12/2014	4 115 462,31	150 409,61	-
Phico envirotech	Industrie	5 000 000,00	28%	249 600,00	139 600,00	31/12/2014	-	-	-
Petrolog	Stockage	6 000 000,00	1%	60 000,00	60 000,00	31/12/2014	6 996 859,91	586 305,23	-
Settat Golf Management	Gestion Golf	500 000,00	2%	10 000,00	10 000,00	31/12/2014	1 179 714,96	180 453,90	-
Thermaltech Afrique	Industrie	2 800 000,00	0%	1 000,00	0,00	31/12/2014	-	-	-
Techno Soudure	Industrie	12 500 000,00	0%	200,00	200,00	31/12/2014	5 745 745,27	53 655,70	-
TOTAL				24 313 600,00	24 202 600,00		- 115 345 912,40	10 775 338,45	-

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice clôturé au 31/12/2015

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		D'exploitation	Financières	Non courantes	D'exploitation	Financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé	111 000,00	-	-	-	-	-	-	111 000,00
2. Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Provisions durables pour risques et charges	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (A)	111 000,00	-	-	-	-	-	-	111 000,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	-	-	-	-	-	-	-	-
-stocks	509 874,26	-	-	-	-	-	-	509 874,26
-clients	22 825 491,49	7 824 606,23	-	-	2 664 973,86	-	-	27 855 123,86
5. Autres Provisions pour risques et charges	396 173,51	542 000,00	79 613,26	-	390 750,28	5 423,23	-	621 613,26
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (B)	23 371 539,26	8 366 606,23	79 613,26	-	3 055 724,14	5 423,23	-	29 116 611,38
TOTAL (A + B)	23 842 539,26	8 366 606,23	79 613,26	-	3 055 724,14	5 423,23	-	29 227 611,38

TABLEAU DES CRÉANCES

Exercice clôturé au 31/12/2015

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Org-Pub	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	22 628 454,11	22 628 454,11	-	-	-	-	-	-
Prêts immobilisés	21 240 402,82	21 240 402,82	-	-	-	-	-	-
Autres créances financières	1 388 051,29	1 388 051,29	-	-	-	1 234 339,29	21 240 402,82	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	171 225 157,93	-	171 225 157,93	-	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	4 180 661,95	-	4 180 661,95	-	-	-	-	-
Clients et comptes rattachés	160 914 494,78	-	160 914 494,78	-	-	-	-	-
Personnel	2 061 972,96	-	2 061 972,96	-	-	-	-	-
Etat	3 664 914,39	-	3 664 914,39	-	-	-	-	-
Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres débiteurs	138 294,67	-	138 294,67	-	-	-	-	-
Comptes de régularisation actif	264 819,18	-	264 819,18	-	-	-	-	-

TABLEAU DES DETTES

Exercice clôturé au 31/12/2015

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants vis-à-vis de l'Etat et Org.Pub	Montants vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets
DE FINANCEMENT	127 137 104,30	127 137 104,30	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires	100 000 000,00	100 000 000,00	-	-	-	-	-	-
Autres dettes de financement	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres dettes de financement (consignations)	27 137 104,30	27 137 104,30	-	-	-	-	-	-
DU PASSIF CIRCULANT	-	-	71 358 609,86	199 873,12	5 749 400,22	31 565 005,25	809 713,96	1 925 136,55
Fournisseurs et comptes rattachés	33 780 159,14	-	33 780 159,14	199 873,12	5 749 400,22	-	809 713,96	1 925 136,55
Clients et comptes rattachés	288 958,26	-	288 958,26	-	-	-	-	-
Personnel	1 841 427,66	-	1 841 427,66	-	-	-	-	-
Organismes sociaux	2 439 229,02	-	2 439 229,02	-	-	498 190,04	-	-
Etat	31 066 815,21	-	31 066 815,21	-	-	31 066 815,21	-	-
Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres créanciers	-	-	-	-	-	-	-	-
Comptes de régularisation-passif	1 942 020,57	-	1 942 020,57	-	-	-	-	-

TABLEAU DES SÛRETÉS RÉELLES DONNÉES OU REÇUES

Exercice clôturé au 31/12/2015

TIERS CRÉDITEURS OU TIERS DÉBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature	Date et lieu d'inscription	Objet	Valeur comptable nette de la sûreté donnée à la date de clôture
Sûretés données	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Sûretés reçues	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNÉS HORS OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL

Exercice clôturé au 31/12/2015

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Avais et cautions	NEANT	NEANT
Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires	NEANT	NEANT
Autres engagements donnés	-	-
TOTAL (1)	-	-
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées	-	-

ENGAGEMENTS REÇUS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Avais et cautions	NEANT	NEANT
Autres engagements reçus	NEANT	NEANT
TOTAL	-	-

ETAT DES DÉROGATIONS

Exercice clôturé au 31/12/2015

Indication des dérogations	Justification des dérogations	Influence des dérogations sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
Dérogations aux principes comptables fondamentaux	NEANT	NEANT
Dérogations aux méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse	NEANT	NEANT

ETAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

Exercice clôturé au 31/12/2015

NATURE DU CHANGEMENT	Justification du changement	Influence sur le patrimoine, la situation financière et les résultats
1 Changement affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
1 Changement affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

Abdelaziz ALMECHATT
COOPERS AUDIT
83, Avenue Hassan II
CASABLANCA

Abdellah RHALLAM
FIDECO AUDIT & CONSEIL
124, boulevard Rahal El Meskini
CASABLANCA

MAGHREB OXYGENE S.A

RÉSUMÉ DU RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SOCIAUX

EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DÉCEMBRE 2015

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous