

MAGHREB OXYGÈNE

COMPTES ANNUELS SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2017

« MAGHREB OXYGÈNE » S. A

Société anonyme au capital de 81 250 000 dirhams

Siège social: Immeuble Tafraouti, Km 7 Route de Rabat (Aïn Sebâa) - Casablanca – RC n° 101.837

AVIS DE RÉUNION À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE

Les actionnaires de la société dite « MAGHREB OXYGÈNE » SA au capital de 81 250 000 dirhams, sont convoqués en assemblée générale ordinaire annuelle qui aura lieu le 27 mars 2018 à 10 heures, au siège social sis à l'immeuble Tafraouti, Km 7 Route de Rabat, Ain Sebâa, Casablanca, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- Lecture du rapport de gestion du conseil d'administration ;
- Lecture du rapport général des commissaires aux comptes ;
- Approbation desdits rapports ;
- Approbation du bilan et des comptes de l'exercice 2017 ;
- Affectation du résultat de l'exercice ;
- Lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes ;
- Approbation des conventions autorisées par le conseil d'administration en vertu des dispositions de l'article 56 de la loi 17/95 relative aux sociétés anonymes, telle que modifiée et complétée par la loi 78-12 ;
- Quitus aux administrateurs et décharge aux commissaires aux comptes ;
- Pouvoirs à conférer pour les formalités.

Les documents dont l'article 141 de la loi prescrit la communication aux actionnaires seront déposés au siège social et aux bureaux de la société à l'adresse suivante: 139, Boulevard Moulay Ismail, Casablanca. Les documents et informations, dont la communication est prescrite par l'article 121 bis de ladite loi, seront disponibles sur le site internet de la société (www.maghreboxygene.com).

Toute demande d'inscription de projet de résolutions à l'ordre du jour doit être déposée ou adressée au siège social, contre accusé de réception, dans un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis, et ce, conformément à l'article 121 de la loi 17-95 sur les sociétés anonymes telle que modifiée et complétée par la loi 78-12.

Si vous ne pouvez assister à cette assemblée, nous vous rappelons que vous pouvez soit voter par correspondance, soit vous faire représenter par un autre actionnaire, le conjoint, un ascendant ou descendant ou toute personne morale ayant pour objet social la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières en lui remettant une procuration. Le formulaire de vote par correspondance ou par procuration est disponible sur le site internet précité.

Le Conseil d'Administration

PROJET DE RÉOLUTIONS À SOUMETTRE À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE PRÉVUE LE 27 MARS 2018 À 10 HEURES

Première résolution (Projet)

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion présenté par le conseil d'administration ainsi que le rapport général des commissaires aux comptes, approuve tels qu'ils lui sont présentés l'ensemble des documents de synthèse portant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017, ainsi que les rapports précités.

En conséquence, elle donne au conseil d'administration quitus entier, définitif et sans réserve, de sa gestion pour l'exercice précité. Elle donne également décharge aux commissaires aux comptes.

Deuxième résolution (Projet)

L'assemblée générale décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017 qui s'élève à **12.610.416,93 dirhams** comme suit :

Résultat net	12 610 416,93 Dhs
+ Report à nouveau	9 661 636,33 Dhs
= Résultat distribuable	22 272 053,26 Dhs
- Dividendes	3 250 000,00 Dhs
= Solde à reporter à nouveau	19 022 053,26 Dhs

(*) Le montant de la réserve légale avait atteint les 10% du capital par dotations antérieures au présent exercice.

Il sera donc distribué un dividende de **4 dirhams par action**.

L'assemblée générale donne par ailleurs tous pouvoirs au Président Directeur Général pour fixer la date et le lieu de paiement du dividende à distribuer dont le montant est ci-dessus fixé.

Troisième résolution (Projet)

Après avoir entendu la lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article 56 de la loi 17-95, sur les sociétés anonymes, telle que modifiée et complétée par la loi 78-12, l'assemblée générale déclare approuver lesdites conventions et donner à cet égard quitus aux administrateurs.

Quatrième résolution (Projet)

L'assemblée générale déclare conférer tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du présent procès-verbal, pour effectuer toutes les formalités nécessaires requises en pareille matière ou prévues par la loi.

MAGHREB OXYGÈNE

COMPTES ANNUELS SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2017

BILAN ACTIF

Exercice clôturé au 31/12/2017

ACTIF	Exercice			Exercice Précédent
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	2 363 800,00	472 760,00	1 891 040,00	-
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 363 800,00	472 760,00	1 891 040,00	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	151 372,08	151 372,08	-	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
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	640 533 391,34	466 610 575,75	173 922 815,59	176 138 075,09
Terrains	9 752 765,86	-	9 752 765,86	9 752 765,86
Constructions	41 999 124,56	28 456 692,90	13 542 431,66	13 098 894,69
Installations techniques, matériel et outillage	552 786 436,88	404 610 118,64	148 176 318,24	150 420 737,04
Matériel de transport	17 139 212,35	16 950 695,70	188 516,65	268 309,53
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	17 669 409,82	16 380 988,51	1 288 421,31	1 274 552,70
Autres immobilisations corporelles	212 080,00	212 080,00	-	-
Immobilisations corporelles en cours	974 361,87	-	974 361,87	1 322 815,27
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (d)	53 803 650,75	111 000,00	53 692 650,75	51 086 054,11
Prêts immobilisés	28 101 999,46	-	28 101 999,46	25 495 402,82
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	-	-	-	-
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes de finance	-	-	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	696 852 214,17	467 345 707,83	229 506 506,34	229 587 929,20
STOCKS (f)	41 089 548,95	1 035 082,72	40 054 466,23	35 187 940,70
Marchandises	30 403 759,70	1 035 082,72	29 368 676,98	25 186 471,93
Matières et fournitures consommables	7 853 983,95	-	7 853 983,95	7 624 049,61
Produits en cours	97 980,00	-	97 980,00	58 704,00
Produits interm. et produits resid.	-	-	-	-
Produits finis	2 733 825,30	-	2 733 825,30	2 318 715,16
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	186 661 777,22	31 491 202,50	155 170 574,72	147 936 820,10
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	1 477 870,08	-	1 477 870,08	1 079 893,29
Clients et comptes rattachés	179 729 465,60	31 491 202,50	148 238 263,10	139 538 764,11
Personnel	1 641 021,12	-	1 641 021,12	1 596 684,43
Etat	3 516 662,88	-	3 516 662,88	5 487 561,93
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	99 627,15	-	99 627,15	-
Compte de régularisation actif	197 130,39	-	197 130,39	233 916,34
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	-	-	-	-
ÉCART DE CONVERSION - ACTIF (i) (Éléments circulants)	194 335,30	-	194 335,30	29 560,41
TOTAL II (f+g+h+i)	227 945 661,47	32 526 285,22	195 419 376,25	183 154 321,21
TRESORERIE - ACTIF	9 930 288,41	-	9 930 288,41	8 562 327,83
Chèques et valeurs à encaisser	3 504 612,21	-	3 504 612,21	3 878 767,13
Banques, T. G & CP	6 303 676,20	-	6 303 676,20	4 558 560,70
Caisses, régies d'avances et accreditifs	122 000,00	-	122 000,00	125 000,00
TOTAL III	9 930 288,41	-	9 930 288,41	8 562 327,83
TOTAL GENERAL I+II+III	934 728 164,05	499 871 993,05	434 856 171,00	421 304 578,24

BILAN PASSIF (modèle normal)

Exercice clôturé au 31/12/2017

PASSIF	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
Écarts de réévaluation	-	-
Réserve légale	8 125 000,00	8 125 000,00
Autres réserves	53 105 500,00	53 105 500,00
Report à nouveau (2)	9 661 636,33	3 561 817,24
Résultat net en instance d'affectation (2)	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	12 610 416,93	9 349 819,09
TOTAL DES CAPITALS PROPRES (a)	205 742 574,37	196 382 157,44
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (b)	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (c)	129 672 843,37	129 207 041,70
Emprunts obligataires	100 000 000,00	100 000 000,00
Autres dettes de financement	-	-
Autres dettes de financement: (Consignations)	29 672 843,37	29 207 041,70
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (d)	-	-
Provisions pour charges	-	-
Provisions pour risques	-	-
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (e)	-	-
Augmentation des créances immobilisées	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	335 415 417,74	325 589 199,14
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	89 623 600,38	94 350 266,15
Fournisseurs et comptes rattachés	46 740 928,94	52 911 596,39
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 344 000,00	-
Personnel	1 899 411,09	1 861 614,48
Organismes sociaux	2 477 134,01	2 645 837,62
Etat	35 074 134,69	34 766 142,52
Comptes d'associés	-	-
Autres créances	17 257,50	201 911,36
Comptes de régularisation - passif	2 070 734,15	1 963 163,78
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	231 335,30	416 560,41
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Éléments circulants)	3 299,53	103 089,57
TOTAL II (f+g+h)	89 858 235,21	94 869 916,13
TRESORERIE PASSIF	9 582 518,05	845 462,97
Credits d'escompte	-	-
Credit de trésorerie	-	-
Banques (soldes créditeurs)	9 582 518,05	845 462,97
TOTAL III	9 582 518,05	845 462,97
TOTAL I+II+III	434 856 171,00	421 304 578,24

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

Exercice clôturé au 31/12/2017

Natures	OPÉRATIONS		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	117 077 936,59	-	117 077 936,59	98 483 357,31
Ventes de biens et services produits	133 288 308,11	-	133 288 308,11	137 939 092,87
Chiffres d'affaires	250 366 244,70	-	250 366 244,70	236 422 450,18
Variation de stocks de produits	454 386,14	-	454 386,14	-380 743,55
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation: transfert de charges	2 998 897,30	1 143 721,71	4 142 619,01	3 196 996,18
TOTAL I	253 819 528,14	1 143 721,71	254 963 249,85	239 238 702,81
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	85 044 064,21	-	85 044 064,21	62 699 073,11
Achats consommés de matières et de fournitures	39 402 047,64	119 960,00	39 521 007,64	45 608 078,75
Autres charges externes	43 292 087,91	40 919,00	43 333 006,91	47 116 070,53
Impôts et taxes	2 318 404,95	-	2 318 404,95	2 310 206,40
Charges de personnel	40 150 729,10	-	40 150 729,10	41 792 944,92
Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
Dotations d'exploitation	22 592 581,64	-	22 592 581,64	21 522 556,26
TOTAL II	232 789 915,45	160 879,00	232 950 794,45	221 048 929,97
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			22 012 455,40	18 189 772,84
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	954,00
Gains de change	186 347,39	-	186 347,39	226 072,56
Intérêts et autres produits financiers	1 650 367,69	-	1 650 367,69	1 569 152,19
Reprises financières: transfert de charges	29 560,41	-	29 560,41	79 613,26
TOTAL IV	1 866 275,49	-	1 866 275,49	1 875 792,01
V CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	4 166 192,48	-	4 166 192,48	4 263 901,35
Perles de changes	1 033 967,98	-	1 033 967,98	579 234,04
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	194 335,30	-	194 335,30	29 560,41
TOTAL V	5 394 495,76	-	5 394 495,76	4 872 695,80
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)			-3 528 220,27	-2 996 903,79
VII RÉSULTAT COURANT (III - V.I)			18 484 235,13	15 192 869,05
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	527 566,71	-	527 566,71	435 400,00
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	642 505,21	-	642 505,21	777 856,02
Reprises non courantes: transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	1 170 071,92	-	1 170 071,92	1 213 256,02
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	131 121,23	-	131 121,23	307 141,01
Subventions accordées	300 000,00	-	300 000,00	300 000,00
Autres charges non courantes	502 480,76	15 433,13	517 913,89	1 047 733,97
Dotations non courantes aux amortiss. et provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	933 601,99	15 433,13	949 035,12	1 654 874,98
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)			221 036,80	-441 618,96
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)			18 705 271,93	14 751 250,09
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS			6 094 855,00	5 401 431,00
XIII RÉSULTAT NET (XI - XII)			12 610 416,93	9 349 819,09
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			257 999 597,26	242 327 750,84
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			245 389 180,33	232 977 931,75
XVI RÉSULTAT NET (XIV - XV)			12 610 416,93	9 349 819,09

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

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

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

Exercice clôturé au 31/12/2017

	Exercice	Exercice Précédent	
1	Ventes de marchandises (en l'état)	117 077 936,59	98 483 357,31
2	- Achats revendus de marchandises	85 044 064,21	62 699 073,11
I	= MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ÉTAT	32 033 872,38	35 784 284,20
II	+ PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)	133 742 694,25	137 558 349,32
3	Ventes de biens et services produits	133 288 308,11	137 939 092,87
4	Variation de stocks de produits	454 386,14	-380 743,55
5	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
III	= CONSOMMATION DE L'EXERCICE (6+7)	82 845 014,55	92 724 149,28
6	Achats consommés de matières et fournitures	39 522 007,64	45 608 078,75
7	Autres charges externes	43 323 006,91	47 116 070,53
IV	= VALEUR AJOUTÉE (I-II+III)	82 931 552,08	80 618 484,24
8	+ Subventions d'exploitation	-	-
V	9 - Impôts et taxes	2 318 404,95	2 310 206,40
10	- Charges de personnel	40 150 729,10	41 792 944,92
	= EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION (E.B.E)	40 462 418,03	36 515 332,92
	= INSUFFISANCE BRUT D'EXPLOITATION (I.B.E)	-	-
11	+ Autres produits d'exploitation	-	-
12	- Autres charges d'exploitation	-	-
13	+ Reprises d'exploitation: transfert de charges	4 142 619,01	3 196 996,18
14	- Dotations d'exploitation	22 592 581,64	21 522 556,26
VI	= RÉSULTAT D'EXPLOITATION (+ ou -)	22 012 455,40	18 189 772,84
VII	RÉSULTAT FINANCIER	-3 528 220,27	-2 996 903,79
VIII	= RÉSULTAT COURANT (+ ou -)	18 484 235,13	15 192 869,05
IX	RÉSULTAT NON COURANT (+ ou -)	221 036,80	-441 618,96
15	- Impôts sur les résultats	6 094 855,00	5 401 431,00
X	= RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE (+ ou -)	12 610 416,93	9 349 819,09

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

MAGHREB OXYGÈNE

COMPTES ANNUELS SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2017

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

Exercice clôturé au 31/12/2017

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN	Exercice 2017 a	Exercice 2016 b	VARIATION a-b	
			Emplois c	Ressources d
1 FINANCEMENT PERMANENT	335 415 417,74	325 589 199,14	-	9 826 218,60
2 MOINS ACTIF IMMOBILISÉ	229 506 506,34	229 587 929,20	-	81 422,86
3 = FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	105 908 911,40	96 001 269,94	-	9 907 641,46
4 ACTIF CIRCULANT	195 419 376,25	183 154 321,21	12 265 055,04	-
5 MOINS PASSIF CIRCULANT	89 858 235,21	94 869 916,13	5 011 680,92	-
6 = BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	105 561 141,04	88 284 405,08	17 276 735,96	-
7 TRÉSORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) = A-B	347 770,36	7 716 864,86	-	7 369 094,50

II EMPLOIS ET RESSOURCES	Exercice 2017		Exercice 2016	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	-	-	-	-
AUTOFINANCEMENT (A)	3 250 000,00	30 975 196,42	3 250 000,00	27 508 287,40
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	-	30 975 196,42	-	27 508 287,40
- DISTRIBUTIONS DE BÉNÉFICES	3 250 000,00	-	3 250 000,00	-
CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)	-	527 566,71	-	435 400,00
+ CESSIONS D'IMMOBILISATIONS INCORPORÉES	-	-	-	-
+ CESSIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	527 566,71	-	435 400,00
+ CESSIONS D'IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	-	-	-	-
+ RECUPERATION SUR CRÉANCES IMMOBILISÉES	-	-	-	-
AUGMENTATION DES CRÉANCES PROPRES ET ASSIMILÉES (C)	-	-	-	-
+ AUGMENTATION DU CAPITAL, APPORTS	-	-	-	-
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (NETTES DE PRIMES DE REMBOURSEMENT) (D)	-	465 801,67	-	2 069 937,40
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	3 250 000,00	31 968 564,80	3 250 000,00	30 013 624,80

II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	Exercice 2017		Exercice 2016	
	Emplois	Ressources	Emplois	Ressources
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	18 810 923,54	-	25 988 347,54	-
+ ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS INCORPORÉES	-	-	-	-
+ ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16 204 326,90	-	21 733 347,54	-
+ ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	2 606 596,64	-	4 255 000,00	-
+ AUGMENTATION DES CRÉANCES IMMOBILISÉES	-	-	-	-
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-	-	-	-
REMBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (reprise sur consignation et crédits bancaires) (G)	-	-	-	-
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	-	-	-	-
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	18 810 923,54	-	25 988 347,54	-

III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	17 276 735,96	-	-	19 493 792,50
IV VARIATION DE LA TRÉSORERIE	-	7 369 094,50	20 269 069,96	-
TOTAL GÉNÉRAL	39 337 659,50	39 337 659,50	49 507 417,50	49 507 417,50

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

Exercice clôturé au 31/12/2017

NATURE	MONTANT BRUT DÉBIT EXERCICE	AUGMENTATION			DIMINUTION			MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		Acquisition	Production par l'entreprise pour elle-même	Virement	Cession	Retrait	Virement	
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEUR	-	2 363 800,00	-	-	-	-	-	2 363 800,00
Frais préliminaires	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	2 363 800,00	-	-	-	-	-	2 363 800,00
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORÉES	2 515 172,08	-	-	-	-	-	2 363 800,00	151 372,08
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	625 674 473,25	16 204 326,90	-	669 818,24	1 345 408,81	-	669 818,24	640 533 391,34
Terrains	9 752 765,86	-	-	-	-	-	-	9 752 765,86
Constructions	40 097 916,73	1 231 389,59	-	669 818,24	-	-	-	41 999 124,56
Installations techniques, matériel et outillage	538 613 074,30	14 304 200,69	-	-	130 838,11	-	-	552 786 436,88
Matériel de transport	18 331 916,31	21 866,74	-	-	1 214 570,70	-	-	17 139 212,35
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	17 343 904,78	325 505,04	-	-	-	-	-	17 669 409,82
Autres immobilisations corporelles	212 080,00	-	-	-	-	-	-	212 080,00
Immobilisations corporelles en cours	1 322 815,27	321 364,84	-	-	669 818,24	-	-	974 361,87

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice clôturé au 31/12/2017

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
Tafraoui	Immobilier	25 000 000,00	24%	6 000 000,00	6 000 000,00	31/12/2016	65 817 519,95	-3 482 482,25	-
SODEGIM	Gaz industriels	35 000 000,00	50%	17 500 000,00	17 500 000,00	31/12/2016	21 803 591,10	1 638 948,13	-
Proactis	Gestion	2 000 000,00	25%	492 800,00	492 800,00	31/12/2016	5 444 495,02	1 244 016,81	-
Phico envirotech	Industrie	500 000,00	28%	249 600,00	139 600,00	31/12/2016	-	-	-
Petrolog	Stockage	6 000 000,00	1%	60 000,00	60 000,00	31/12/2016	7 679 413,08	325 314,11	-
Settat Golf Management	Gestion Golf	500 000,00	2%	10 000,00	10 000,00	31/12/2016	646 141,53	-308 129,14	-
Thermalatch Afrique	Industrie	2 800 000,00	0%	1 000,00	-	31/12/2016	-	-	-
Techno Soudure	Industrie	3 100 000,00	0%	200,00	200,00	31/12/2016	6 061 510,36	157 618,62	-
TOTAL				24 313 600,00	24 202 600,00		107 452 671,04	-424 713,72	-

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice clôturé au 31/12/2017

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	538 190,72	496 892,00	-	-	-	-	-	1 035 082,72
-clients	30 805 636,36	3 334 463,44	-	-	2 648 897,30	-	-	31 491 202,50
5. Autres Provisions pour risques et charges	416 560,41	-	194 335,30	-	350 000,00	29 560,41	-	231 335,30
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (B)	31 760 387,49	3 831 355,44	194 335,30	-	2 998 897,30	29 560,41	-	32 757 620,52
TOTAL (A + B)	31 871 387,49	3 831 355,44	194 335,30	-	2 998 897,30	29 560,41	-	32 868 620,52

TABLEAU DES CRÉANCES

Exercice clôturé au 31/12/2017

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non recouvrées	Montants en devises	Montants sur l'Etat et Org. Publique	Montants sur les entreprises liées	Montants représentés par effets
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	29 490 050,75	29 490 050,75	-	-	-	-	-	-
Prêts immobilisés	28 101 999,46	28 101 999,46	-	-	-	-	-	-
Autres créances financières	1 388 051,29	1 388 051,29	-	-	-	1 234 339,29	28 101 999,46	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	186 661 777,22	31 491 202,50	155 170 574,72	-	-	-	-	-
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 477 870,08	-	1 477 870,08	-	-	3 516 662,88	16 795 082,49	14 134 119,11
Clients et comptes rattachés	179 729 465,60	31 491 202,50	148 238 263,10	-	-	-	-	-
Personnel	1 641 021,12	-	1 641 021,12	-	-	-	-	-
État	3 516 662,88	-	3 516 662,88	-	-	3 516 662,88	-	-
Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres débiteurs	99 627,15	-	99 627,15	-	-	-	-	-
Comptes de régularisation actif	197 130,39	-	197 130,39	-	-	-	-	-

TABLEAU DES DETTES

Exercice clôturé au 31/12/2017

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			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	129 672 843,37	129 672 843,37	-	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires	100 000 000,00	100 000 000,00	-	-	-	-	-	-
Autres dettes de financement	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres dettes de financement (consignations)	29 672 843,37	29 672 843,37	-	-	-	-	-	-
DU PASSIF CIRCULANT	89 623 600,38	788 316,02	88 835 284,36	2 903 819,35	12 363 121,46	35 589 106,87	6 367 190,75	5 676 624,99
Fournisseurs et comptes rattachés	46 740 928,94	788 316,02	45 952 612,92	2 903 819,35	12 363 121,46	-	6 367 190,75	5 676 624,99
Clients créditeurs, avances et acomptes	1 344 000,00	-	1 344 000,00	-	-	-	-	-
Personnel	1 899 411,09	-	1 899 411,09	-	-	-	-	-
Organismes sociaux	2 477 134,01	-	2 477 134,01	-	-	514 972,18	-	-
État	35 074 134,69	-	35 074 134,69	-	-	35 074 134,69	-	-
Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres créanciers	17 257,50	-	17 257,50	-	-	-	-	-
Comptes de régularisation-passif	2 070 734,15	-	2 070 734,15	-	-	-	-	-

TABLEAU DES SÛRETÉS RÉELLES DONNÉES OU REÇUES

Exercice clôturé au 31/12/2017

TIERS CRÉDITEURS OU TIERS DÉBITEURS	Montant couvert par la sûreté	Nature (1)	Date et lieu d'inscription	Objet (2) (3)	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

- (1) Gage: 1 Hypothèque: 2 Nantissement: 3 - Warrant: 4 - Autres: 5 - (à préciser)
 (2) préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces (sûretés données) (entreprises liées, associés, membres du personnel)
 (3) préciser si la sûreté reçue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur (sûretés reçues)

ENGAGEMENTS FINANCIERS REÇUS OU DONNÉS HORS OPÉRATIONS DE CRÉDIT-BAIL

Exercice clôturé au 31/12/2017

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montants Exercice	Montants Exercice Précédent
Avais et cautions	10 283 779	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	-	-

ÉTAT DES DÉROGATIONS

Exercice clôturé au 31/12/2017

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

ÉTAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

Exercice clôturé au 31/12/2017