

« MAGHREB OXYGÈNE » S. A
Société anonyme au capital de 81 250 000 dirhams
Siège social : Immeuble Tafraouti, Km 7,5 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 OXYGENE » SA au capital de 81 250 000 dirhams, sont convoqués en assemblée générale ordinaire annuelle qui aura lieu le 22 mars 2019 à 10 heures, au siège social, 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 2018 ;
- 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 ;
- Renouvellement du mandat des administrateurs ;
- 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 22 MARS 2019 A 10H00

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 2018, 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 2018 qui s'élève à 12 879 849,45 dirhams, comme suit :

Résultat net de l'exercice	12 879 849,45 Dhs
+ Report à nouveau antérieur	19 022 053,26 Dhs
= Résultat distribuable (*)	31 901 902,71 Dhs
- Dividendes à distribuer	3 250 000,00 Dhs
= Solde à reporter à nouveau	28 651 902,71 Dhs

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

Il sera ainsi 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 décide de renouveler, pour une durée de 6 années, le mandat des administrateurs ci-après :

- M. Ali WAKRIM ;
- M. Youssef GUENNOUN ;
- Mme Sanae MADDAH ;
- M. Majid EL YACOUBI ;
- M. Mohamed Bouzaid OUAISSI ;
- M. Abdallah HAMZA ;
- La société « AKWA GROUP » SA, représentée par M. Youssef IRAQI HOUSSEINI.

Leur mandat prendra fin lors de l'assemblée générale ordinaire devant statuer sur les comptes de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2024.

Cinquième 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.

BILAN ACTIF (modèle normal)

Exercice clôturé au 31/12/2018

ACTIF	EXERCICE	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
		Brut	Amortissements et Provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	3 842 087,81	1 241 177,56	2 600 910,25	1 891 040,00	
Frais préliminaires	-	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 842 087,81	1 241 177,56	2 600 910,25	1 891 040,00	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	151 372,08	151 372,08	-	-	
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	151 372,08	151 372,08	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	656 658 760,90	484 923 903,89	1 717 34 857,01	1 732 922 815,59	
Terrains	9 461 645,86	-	9 461 645,86	9 752 765,86	-
Constructions	42 486 373,12	29 865 334,47	12 621 038,65	13 542 431,66	-
Installations techniques, matériel et outillage	567 754 570,27	421 097 859,45	146 656 710,82	148 176 318,24	-
Matériel de transport	17 173 807,60	17 050 587,18	123 220,42	188 516,65	-
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	17 820 409,18	16 698 042,79	1 122 366,39	1 288 421,31	-
Autres immobilisations corporelles	212 080,00	212 080,00	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	1 749 874,87	-	1 749 874,87	974 361,87	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	54 818 640,66	1 000,00	54 817 640,66	53 692 650,75	
Prêts immobilisés	29 366 589,37	-	29 366 589,37	28 101 999,46	-
Autres créances financières	1 388 051,29	-	1 388 051,29	1 388 051,29	-
Titres de participation	24 064 000,00	1 000,00	24 063 000,00	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)	715 470 861,45	486 317 453,53	229 153 407,92	229 906 506,34	
STOCKS	48 209 624,33	2 093 374,72	46 116 249,61	40 054 466,23	
Marchandises	36 321 589,56	2 093 374,72	34 228 214,84	29 368 676,98	-
Matières et fournitures consommables	8 089 130,58	-	8 089 130,58	7 853 983,95	-
Produits en cours	100 108,50	-	100 108,50	97 980,00	-
Produits interin et produits Résid	-	-	-	-	-
Produits finis	3 698 795,69	-	3 698 795,69	2 733 825,30	-
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	191 912 434,85	32 028 475,42	159 883 959,43	155 170 574,72	
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 532 635,96	-	1 532 635,96	1 477 870,08	-
Clients et comptes rattachés	181 413 556,04	32 028 475,42	149 385 080,62	148 238 263,10	-
Personnel	1 428 707,55	-	1 428 707,55	1 641 021,12	-
Etat	4 744 548,56	-	4 744 548,56	3 516 662,88	-
Comptes d'associés	-	-	-	-	-
Autres débiteurs	2 567 896,71	-	2 567 896,71	99 627,15	-
Compte de régularisation actif	225 090,03	-	225 090,03	197 130,39	-
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)	-	-	-	-	
ECART DE CONVERSION - ACTIF II (Eléments circulants)	96 064,76	-	96 064,76	194 335,30	
TOTAL II (F + G + H + I)	240 218 123,94	34 121 850,14	206 096 273,80	195 419 376,25	
TRESORERIE - ACTIF	4 828 119,48	-	4 828 119,48	9 930 288,41	
Chèques et valeurs à encaisser	2 454 880,24	-	2 454 880,24	3 504 612,21	-
Banques, T.G & CP	2 291 239,24	-	2 291 239,24	6 303 676,20	-
Caisses, régies d'avances et accreditifs	122 000,00	-	122 000,00	122 000,00	-
TOTAL III	4 828 119,48	-	4 828 119,48	9 930 288,41	
TOTAL I + II + III	960 517 104,87	520 439 303,67	440 077 801,20	434 856 171,00	

BILAN PASSIF (modèle normal)

Exercice clôturé au 31/12/2018

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	
		EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES (A)			
Capital social ou personnel (1)	81 250 000,00	81 250 000,00	-
Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé dont vers...	-	-	-
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)	19 022 053,26	9 661 636,33	-
Résultat net en instance d'affectation (2)	-	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	12 879 849,45	12 610 416,93	-
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	215 372 423,82	205 742 574,37	
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	-	-	
Subventions d'investissement	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (C)	130 461 756,17	129 672 843,37	
Emprunts obligataires	100 000 000,00	100 000 000,00	-
Autres dettes de financement	-	-	-
Autres dettes de financement : (Consignations)	30 461 756,17	29 672 843,37	-
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)	345 834 179,99	335 415 417,74	
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	90 901 941,03	89 623 600,38	
Fournisseurs et comptes rattachés	44 574 737,59	46 740 928,94	-
Clients créditeurs, avances et acomptes	-	1 344 000,00	-
Personnel	2 115 255,34	1 899 411,09	-
Organismes sociaux	2 518 656,35	2 477 134,01	-
Etat	39 535 993,84	35 074 134,69	-
Comptes d'associés	40 271,00	-	-
Autres créances	1 500,00	17 257,50	-
Comptes de régularisation - passif	2 115 526,91	2 070 734,15	-
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	186 064,76	231 335,30	
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	20 126,10	3 299,53	
TOTAL II (F + G + H)	91 108 131,89	89 858 235,21	
TRESORERIE PASSIF	3 135 489,32	9 582 518,05	
Crédits d'escompte	-	-	-
Crédit de trésorerie	-	-	-
Banques (soldes créditeurs)	3 135 489,32	9 582 518,05	-
TOTAL III	3 135 489,32	9 582 518,05	
TOTAL I + II + III	440 077 801,20	434 856 171,00	

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

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice clôturé au 31/12/2018

OPERATIONS	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT	
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	Totaux de l'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de l'exercice précédent 4
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	91 920 604,70	-	91 920 604,70	117 077 936,59
Ventes de biens et services produits	149 488 888,48	-	149 488 888,48	133 288 308,11
CHIFFRES D'AFFAIRES	241 409 493,18	-	241 409 493,18	250 366 244,70
Variation de stock de produits	967 098,89	-	967 098,89	454 386,14
Immobilisations produites pour l'Exercice p/elle même	-	-	-	-
Subventions d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation; transfert de charges	2 158 472,89	1 743 311,79	3 901 784,68	4 142 619,01
TOTAL I	244 535 064,96	1 743 311,79	246 278 376,75	254 963 249,85
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	74 915 344,11	-	74 915 344,11	85 044 064,21
Achats consommés de matières et fournitures	43 014 447,30	102 164,40	43 116 611,70	39 522 007,64
Autres charges externes	45 500 519,34	9 828,00	45 510 347,34	43 323 006,91
Impôts et taxes	2 289 760,56	-	2 289 760,56	2 318 404,95
Charges de personnel	39 744 201,85	-	39 744 201,85	40 150 729,10
Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
Dotations d'exploitation	21 545 166,60	-	21 545 166,60	22 592 581,64
TOTAL II	227 009 439,76	111 992,40	227 121 432,16	232 950 794,45
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	17 525 625,20	1 651 319,39	19 156 944,59	22 012 455,40
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	500,00	-	500,00	-
Gains de change	467 449,53	-	467 449,53	186 347,39
Intérêts et autres produits financiers	1 427 249,99	-	1 427 249,99	1 650 367,69
Reprises financières; transfert de charges	304 335,30	-	304 335,30	29 560,41
TOTAL IV	2 199 709,82	-	2 199 709,82	1 866 275,49
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	4 296 874,24	-	4 296 874,24	4 166 192,48
Pertes de change	587 490,41	-	587 490,41	1 033 967,98
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	96 064,76	-	96 064,76	194 335,30
TOTAL V	4 980 429,41	-	4 980 429,41	5 394 495,76
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-3 780 719,59	-	-3 780 719,59	-3 528 220,27
VII RESULTAT COURANT (III - VI)	21 744 905,79	1 651 319,39	23 396 225,18	18 484 235,13
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	2 777 557,99	-	2 777 557,99	527 566,71
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	491 162,51	-	491 162,51	642 505,21
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	3 268 720,50	-	3 268 720,50	1 170 071,92
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	540 720,00	-	540 720,00	131 121,23
Subventions accordées	300 000,00	-	300 000,00	300 000,00
Autres charges non courantes	6 773,02	6 753,02	7 430,05	517 913,89
Dotations non courantes aux amortiss. et provision	-	-	-	-
TOTAL IX	841 397,03	6 753,02	848 150,05	949 035,12
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	2 427 323,47	-	2 427 570,45	221 036,80
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII + X)	23 921 526,70	1 651 319,39	25 572 846,09	20 962 670,93
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	5 916 946,00	-	5 916 946,00	6 094 855,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)	17 994 580,70	1 651 319,39	19 655 899,09	14 867 815,93
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	251 746 807,07	-	251 746 807,07	257 999 597,26
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	238 866 957,62	-	238 866 957,62	245 389 180,33
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)	12 879 849,45	12 610 416,93	12 879 849,45	12 610 416,93

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

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

Exercice clôturé au 31/12/2018

EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT		
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT	
1	Ventes de marchandises (en l'état)	91 920 604,70	117 077 936,59
2	Achats revendus de marchandises	74 915 344,11	85 044 064,21
I	MARGES BRUTES SUR VENTES EN L'ETAT	17 005 260,59	<

TABLEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

Exercice clôturé au 31/12/2018

I SYNTHÈSE DES MASSES DU BILAN	EXERCICE 31/12/18		EXERCICE 31/12/17		VARIATION A-B	
	A	B	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
1 FINANCEMENT PERMANENT	345 834 179,99	335 415 417,74	-	-	10 418 762,25	-
2 MOINS ACTIF IMMOBILISÉ	229 153 407,92	229 506 506,34	-	-	353 098,42	-
3 = FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL (1-2) (A)	116 680 772,07	105 908 911,40	-	-	10 771 860,67	-
4 ACTIF CIRCULANT	206 096 273,80	195 419 376,25	10 676 897,55	-	-	-
5 MOINS PASSIF CIRCULANT	91 108 131,89	89 858 235,21	-	-	1 249 896,68	-
6 = BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (4-5) (B)	114 988 141,91	105 561 141,04	9 427 000,87	-	-	-
7 TRESORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF) = A-B	1 692 630,16	347 770,36	1 344 859,80	-	-	-

II EMPLOIS ET RESSOURCES	31/12/2018		31/12/2017	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	-	-	-	-
AUTOFINANCEMENT (A)	3 250 000,00	29 749 428,06	3 250 000,00	30 975 196,42
+ CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	-	29 749 428,06	-	30 975 196,42
- DISTRIBUTIONS DE BÉNÉFICES	3 250 000,00	-	3 250 000,00	-
CESSIONS ET RÉDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)	-	2 777 557,99	-	527 566,71
+ CESSIONS D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	-	-	-	-
+ CESSIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	-	2 777 557,99	-	527 566,71
+ CESSIONS D'IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	-	-	-	-
+ RECAPÉTION 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)	-	788 912,80	-	465 801,67
TOTAL RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)	3 250 000,00	33 315 898,85	3 250 000,00	31 968 564,80

II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE (FLUX)	31/12/2018		31/12/2017	
	EMPLOIS	RESSOURCES	EMPLOIS	RESSOURCES
AQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	17 815 750,37	-	18 810 923,54	-
+ ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS INCORPORÉES	-	-	-	-
+ ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS CORPORELLES	16 551 160,46	-	16 204 326,90	-
+ ACQUISITIONS D'IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	-	-	-	-
+ AUGMENTATION DES CRÉANCES IMMOB.	1 264 589,91	-	2 606 596,64	-
REBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)	-	-	-	-
REBOURSEMENTS DES DETTES DE FINANCEMENT (reprise sur consignation et crédits bancaires) (G)	-	-	-	-
EMPLOIS EN NON VALEURS (H)	1 478 287,81	-	-	-
TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	19 294 038,18	-	18 810 923,54	-

III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	31/12/2018	31/12/2017
III VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G)	9 427 000,87	17 276 735,96
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	1 344 859,80	7 369 094,50
TOTAL GENERAL	33 315 898,85	33 315 898,85

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIÈRES

Exercice clôturé au 31/12/2018

NATURE	MONTANT BRUT DÉBIT EXERCICE	AUGMENTATION					DIMINUTION		MONTANT BRUT FIN EXERCICE
		ACQUISITION	PRODUCTION PAR L'ENTREPRISE POUR ÉLÉMENT	VIREMENT	CESSION	RETRAIT	VIREMENT		
IMMOBILISATIONS EN NON-VALEUR	2 363 800,00	1 478 287,81	-	-	-	-	-	-	3 842 087,81
Frais préliminaires	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 363 800,00	1 478 287,81	-	-	-	-	-	-	3 842 087,81
Prime de remboursement des obligations	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	151 372,08	-	-	-	-	-	-	-	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	640 533 391,34	16 551 160,46	-	300 765,04	425 790,90	-	300 765,04	656 658 760,90	
Terrains	9 752 765,86	-	-	-	291 120,00	-	-	9 461 645,86	
Constructions	41 999 124,56	487 248,56	-	-	-	-	-	42 486 373,12	
Installations techniques, matériel et outillage	552 786 436,68	14 802 039,25	-	300 765,04	134 670,90	-	-	567 754 570,27	
Matériel de transport	17 139 212,35	34 595,25	-	-	-	-	-	17 173 807,60	
Mobilier, matériel de bureau et aménagement	17 669 409,82	150 999,36	-	-	-	-	-	17 820 409,18	
Autres immobilisations corporelles	212 080,00	-	-	-	-	-	-	212 080,00	
Immobilisations corporelles en cours	974 361,87	1 076 278,04	-	-	-	-	300 765,04	1 749 874,87	

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice clôturé au 31/12/2018

RAISON SOCIALE DE LA SOCIÉTÉ ÉMETTRICE	SECTEUR D'ACTIVITÉ 1	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 8
						DATE DE CLOTURE 6	SITUATION NETTE 7	RÉSULTAT NET 7	
Talpaoui	Immobilier	25 000 000,00	24%	6 000 000,00	6 000 000,00	31/12/17	66 442 430,74	865 110,79	-
SODESIM	Gaz industriels	35 000 000,00	50%	17 500 000,00	17 500 000,00	31/12/17	26 085 528,74	4 152 007,64	-
Practis	Gestion	2 000 000,00	25%	492 800,00	492 800,00	31/12/17	6 204 688,12	760 193,10	-
Petrolco	Stockage	60 000 000,00	1%	60 000,00	60 000,00	31/12/17	7 936 051,26	256 648,18	-
Settat Golf Management	Gestion Golf	500 000,00	2%	10 000,00	10 000,00	31/12/17	458 222,12	-187 919,41	-
Thermalch Afrique	Industrie	2 800 000,00	0%	1 000,00	0,00	31/12/17	-	-	-
Techno Soudure	Industrie	3 100 000,00	0%	200,00	200,00	31/12/17	6 407 774,42	346 264,06	-
TOTAL		24 064 000,00		24 063 000,00			113 534 705,40	6 192 304,36	0,00

TABLEAU DES PROVISIONS

Exercice clôturé au 31/12/2018

NATURE	MONTANT DÉBIT 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	-	-	-	110 000,00	-	-	1000,00
2. Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Provisions durables pour risques et charges	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (A)	111 000,00	-	-	-	110 000,00	-	-	1000,00
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Stocks	1 035 082,72	1 058 292,00	-	-	-	-	-	2 093 374,72
- Clients	31 491 202,5	1180 458,00	-	643 185,08	-	-	-	32 028 475,42
5. Autres Provisions pour risques et charges	231 335,30	90 000,00	96 064,76	37 000,00	194 335,30	-	-	186 064,76
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	-
SOUS TOTAL (B)	32 757 620,52	2 328 750,00	96 064,76	680 185,08	194 335,30	-	-	34 307 914,90
TOTAL (A+B)	32 868 620,52	2 328 750,00	96 064,76	680 185,08	304 335,30	-	-	34 308 914,90

TABLEAU DES CRÉANCES

Exercice clôturé au 31/12/2018

CRÉANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES		
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOURVÉES	MONTANTS SUR LETRES ET ORG-PUBLICS	MONTANTS SUR LETRES ET ORG-PUBLICS	MONTANTS REPRESENTÉS PAR EFFETS
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	30 754 640,66	30 754 640,66	-	-	1 234 339,29	29 366 589,37	-
Prêts immobilisés	29 366 589,37	29 366 589,37	-	-	-	29 366 589,37	-
Autres créances financières	1 388 051,29	1 388 051,29	-	-	1 234 339,29	-	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	191 912 434,85	32 028 475,42	159 883 959,43	-	4 744 548,56	21 662 684,34	2 926 799,96
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 532 635,96	-	1 532 635,96	-	-	719 601,00	-
Clients et comptes rattachés	181 413 556,04	32 028 475,42	149 385 080,62	-	-	20 943 083,34	2 926 799,96
Personnel	1 428 707,55	-	1 428 707,55	-	-	-	-
État	4 744 548,56	-	4 744 548,56	-	4 744 548,56	-	-
Compte d'associés	-	-	-	-	-	-	-
Autres débiteurs	2 567 896,71	-	2 567 896,71	-	-	-	-
Comptes de régularisation actif	225 090,03	-	225 090,03	-	-	-	-

TABLEAU DES DETTES

Exercice clôturé au 31/12/2018

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ÉCHÉANCE			AUTRES ANALYSES		
		PLUS D'UN AN	MOINS D'UN AN	ECHUES ET NON RECOURVÉES	MONTANTS EN DEVOIS	MONTANTS SUR LETRES ET ORG-PUBLICS	MONTANTS SUR LETRES ET ORG-PUBLICS
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	130 461 756,17	130 461 756,17	-	-	-	-	-
Emprunts obligataires	100 000 000,00	100 000 000,00	-	-	-	-	-
Autres dettes de financement	-	-	-	-	-	-	-
Autres dettes de financement (cofinancements)	30 461 756,17	30 461 756,17	-	-	-	-	-
DU PASSIF CIRCULANT	90 901 941,03	-	90 901 941,03	3 231 009,86	12 112 367,15	40 052 661,61	7 840 935,47
Fournisseurs et comptes rattachés	44 574 737,59	-	44 574 737,59	3 231 009,86	12 112 367,15	-	7 840 935,47
Clients créditeurs, avances et acomptes	-	-	-	-	-	-	-
Personnel	2 115 255,34	-	2 115 255,34	-	-	-	-
Organismes sociaux	2 518 656,35	-	2 518 656,35	-	-	516 667,77	-
État	39 535 993,84	-	39 535 993,84	-	-	39 535 993,84	-
Compte d'associés	40 271,00	-	40 271,00	-	-	-	-
Autres créanciers	1 500,00	-	1 500,00	-	-	-	-
Comptes de régularisation-passif	2 115 526,91	-	2 115 526,91	-	-	-	-

TABLEAU DES SÛRETÉS RÉELLES DONNÉES OU REÇUES

Exercice clôturé au 31/12/2018

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)
(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 31/12/2018

ENGAGEMENTS DONNÉS	MONTANTS EXERCICE	MONTANTS EXERCICE PRÉCÉDENT
Avais et cautions	12 263 243	10 283 779
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 31/12/2018

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 31/12/2018