

MAGHREB OXYGÈNE

COMPTES SEMESTRIELS SOCIAUX AU 30 JUIN 2014

BILAN ACTIF (modèle normal)

Exercice clos le: 30/06/2014

ACTIF	Exercice			Exercice Précédent
	Dot	Amortissements et Provisions	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	11 426 518,54	11 380 748,78	45 769,76	91 539,94
Frais préliminaires	620 447,00	620 447,00	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	10 481 071,54	10 435 301,78	45 769,76	91 539,94
Primes de remboursement des obligations	325 000,00	325 000,00	-	-
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)	575 624 737,85	405 453 499,96	170 171 237,89	174 976 005,80
Terrens	9 752 765,86	-	9 752 765,86	9 752 765,86
Constructions	37 202 458,13	23 202 930,08	13 999 528,05	14 383 523,22
Installations techniques, matériel et outillage	482 488 567,48	349 003 472,45	143 485 095,03	148 021 563,36
Matériel de transport	18 245 206,31	17 915 494,08	329 712,23	461 788,36
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	17 096 509,78	15 119 523,35	1 978 986,43	1 906 302,98
Autres immobilisations corporelles	212 080,00	212 080,00	-	-
Immobilisations corporelles en cours	625 150,29	-	625 150,29	450 062,02
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	-	-	-	-
ÉCARTS DE CONVERSION - ACTIF (e)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes de finance	-	-	-	-
TOTAL I (a + b + c + d + e)	638 508 482,58	417 096 620,82	219 411 861,76	224 262 399,85
STOCKS (f)	30 520 774,61	509 874,26	30 010 900,35	30 495 099,06
Marchandises	21 703 307,82	509 874,26	21 193 433,56	20 496 169,04
Matières et fournitures consommables	8 030 934,43	-	8 030 934,43	8 854 497,04
Produits en cours	109 527,40	-	109 527,40	149 563,50
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	677 004,96	-	677 004,96	994 869,48
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	160 307 597,58	20 093 679,59	140 213 917,99	131 988 479,76
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	3 911 414,34	-	3 911 414,34	1 012 767,95
Clients et comptes rattachés	147 305 825,70	20 093 679,59	127 212 146,11	120 579 419,91
Personnel	1 583 919,79	-	1 583 919,79	1 213 962,39
État	4 685 327,29	-	4 685 327,29	7 358 243,84
Compte courants associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	695 400,00	-	695 400,00	1 551 511,69
Compte de régularisation actif	2 125 710,46	-	2 125 710,46	272 573,98
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	-	-	-	4 029 894,23
ÉCART DE CONVERSION - ACTIF (i) (Éléments circulants)	14 123,79	-	14 123,79	108 564,87
TOTAL II (f + g + h + i)	190 842 495,98	20 603 553,85	170 238 942,13	166 622 037,92
TRÉSORERIE - ACTIF	-	-	-	55 545 236,36
Chèques et valeurs à encaisser	2 494 153,34	-	2 494 153,34	4 396 044,74
Banques, T.G. & CP	6 228 628,81	-	6 228 628,81	51 019 191,62
Caisse, régies d'avances et accredités	236 136,57	-	236 136,57	130 000,00
TOTAL III	8 958 918,72	-	8 958 918,72	55 545 236,36
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	838 309 897,28	437 700 174,67	398 609 722,61	446 429 674,13

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

Exercice clos le: 30/06/2014

Natures	OPÉRATIONS		Totaux au 30/06/14 3 = 1 + 2	Totaux au 30/06/13 3 = 1+2
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I. PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	49 672 449,53	-	49 672 449,53	36 652 391,58
Ventes de biens et services produits	60 524 881,95	-	60 524 881,95	62 922 195,04
Chiffres d'affaires	110 197 331,48	-	110 197 331,48	99 574 586,62
Variation de stock de produits	-357 900,62	-	-357 900,62	-999 528,67
Immobilisations produites pour l'Esse p/elle même	-	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation; transfert de charges	8 822 054,00	-	8 822 054,00	1 278 434,32
TOTAL I	118 661 484,86	-	118 661 484,86	99 853 492,27
II. CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	27 914 465,38	-	27 914 465,38	22 780 301,18
Achat consommables de matières et de fournitures	22 368 467,02	447 805,52	22 816 272,54	22 536 048,00
Autres charges externes	19 342 480,78	168 497,02	19 510 977,80	17 960 801,96
Impôts et taxes	1 153 976,92	-	1 153 976,92	1 376 965,90
Charges de personnel	19 630 179,27	-	19 630 179,27	18 320 277,94
Autres charges d'exploitation	8 880 318,00	-	8 880 318,00	-
Dotations d'exploitation	10 965 761,91	-	10 965 761,91	11 513 677,11
TOTAL II	110 255 649,28	616 302,54	110 871 951,82	94 488 072,09
III. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	8 405 835,58	-616 302,54	7 789 533,04	5 365 420,18
IV. PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	7 982,00	-	7 982,00	6 100,00
Gains de change	23 300,13	-	23 300,13	46 548,66
Intérêts et autres produits financiers	546 059,85	-	546 059,85	585 440,07
Reprises financières; transfert de charges	-	-	-	38 562,47
TOTAL IV	577 341,98	-	577 341,98	674 651,20
V. CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	2 655 686,28	-	2 655 686,28	2 899 009,78
Perfides de changes	77 772,14	-	77 772,14	56 543,38
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	14 123,79	-	14 123,79	38 055,84
TOTAL V	2 747 582,21	-	2 747 582,21	2 993 609,00
VI. RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-2 170 240,23	-	-2 170 240,23	-2 308 957,80
VII. RESULTAT COURANT (III - V)	6 235 595,35	-616 302,54	5 619 292,81	3 056 462,38
VIII. PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	35 318,87	-	35 318,87	4 011 901,78
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	2 055 199,38	-	2 055 199,38	48 465,86
Reprises non courantes; transferts de charges	108 564,87	-	108 564,87	-
TOTAL VIII	2 199 083,12	-	2 199 083,12	4 060 367,64
IX. CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-	-	2 536,07
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	413,90	-	413,90	25 482,93
Dotations non courantes aux amortiss. et provision	-	-	-	-
TOTAL IX	413,90	-	413,90	28 019,00
X. RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)	2 198 669,22	-	2 198 669,22	4 032 348,64
XI. RESULTAT AVANT IMPÔTS (III + V + IX + X)	8 434 264,57	-616 302,54	7 817 962,03	7 088 811,02
XII. IMPÔTS SUR LES RESULTATS	-	-	-	2 440 659,00
XIII. RESULTAT NET (XI - XII)	8 434 264,57	-616 302,54	7 817 962,03	4 648 152,02
XIV. TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	121 437 909,96	-	121 437 909,96	104 588 511,11
XV. TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	113 003 645,39	-616 302,54	112 387 342,85	99 940 359,09
XVI. RESULTAT NET (XIV - XV)	8 434 264,57	-616 302,54	7 817 962,03	4 648 152,02

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

BILAN PASSIF (modèle normal)

Exercice clos le: 30/06/2014

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 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	29 105 500,00	-	29 105 500,00
Report à nouveau (2)	19 962 564,41	-	14 414 968,93
Résultat nets en instance d'affectation (2)	-	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	5 233 472,03	-	8 797 595,48
TOTAL DES CAPITALS PROPRES (a)	184 666 557,55	-	182 683 085,52
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (b)			
Subventions d'investissement	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-
Provisions pour charges	-	-	-
Provisions pour investissements	-	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (c)	129 754 431,05	-	132 312 081,83
Emprunts obligataires	100 000 000,00	-	100 000 000,00
Autres dettes de financement	5 565 555,92	-	8 333 333,70
Autres dettes de financement: (Consignations réservoirs)	24 198 875,13	-	23 978 748,13
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)	314 420 988,60	-	314 995 167,35
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	83 041 167,34	-	75 298 331,27
Fournisseurs et comptes rattachés	45 597 748,45	-	38 064 176,88
Clients crédateurs, avances et acomptes	288 958,26	-	923 988,55
Personnel	1 982 704,63	-	1 914 722,39
Organismes sociaux	2 170 029,97	-	2 224 555,09
État	28 332 757,76	-	29 883 252,03
Comptes d'associés	-	-	-
Autres créances	60 047,35	-	48 951,95
Comptes de régularisation - passif	4 608 920,92	-	2 238 684,38
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	404 874,07	-	542 315,15
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Éléments circulants)	28 084,57	-	14 102,64
TOTAL II (f + g + h)	83 474 125,98	-	75 854 749,06
TRÉSORERIE PASSIF			
Crédits d'escompte	-	-	-
Crédit de trésorerie	-	-	-
Banques (soldes créditeurs)	714 608,03	-	55 579 757,72
TOTAL III	714 608,03	-	55 579 757,72
TOTAL I + III	398 609 722,61	-	446 429 674,13

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

Abdelaziz ALMECHATT
COOPERS AUDIT MAROC S.A.
83, Bd Hassan II
20 000 Casablanca

Abdellah RHALLAM
FIDECO AUDIT & CONSEIL
124, Bd. Rahal El Meskini
20 000 Casablanca

MAGHREB OXYGENE S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2014

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la société MAGHREB OXYGÈNE S.A. comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 184 666 558 MAD, dont un bénéfice net de 5 233 472 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de la société.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières; il fournit donc un niveau moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 30 juin 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 19 septembre 2014

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC S.A.
Abdelaziz ALMECHATT
Associé
Siège Social: Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 47 47 34

FIDECO AUDIT & CONSEIL
Abdellah RHALLAM
Associé
124, Bd. Rahal El Meskini
Casablanca