

BILAN ACTIF

Exercice clôturé au 30/06/2019

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissement & Provision	Net	Net
<b>IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)</b>	<b>3 842 087,81</b>	<b>1 625 386,34</b>	<b>2 216 701,47</b>	<b>2 600 910,25</b>
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 842 087,81	1 625 386,34	2 216 701,47	2 600 910,25
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>151 372,08</b>	<b>151 372,08</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	151 372,08	151 372,08	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>659 623 627,23</b>	<b>493 922 135,02</b>	<b>165 701 492,21</b>	<b>171 734 857,01</b>
Terrains	9 461 645,86	-	9 461 645,86	9 461 645,86
Constructions	42 572 873,12	30 547 497,93	12 025 375,19	12 621 038,65
Installations techniques, matériel et outillage	570 571 236,50	429 239 269,58	141 331 966,92	146 656 710,82
Matériel de Transport	17 181 057,60	17 101 194,46	79 863,14	123 220,42
Mobilier, Matériel de Bureau et aménagements	17 864 859,28	16 822 093,05	1 042 766,23	1 122 366,39
Autres Immobilisations corporelles	212 080,00	212 080,00	-	-
Immobilisations Corporelles en Cours	1 759 874,87	-	1 759 874,87	1 749 874,87
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>54 818 640,66</b>	<b>1 000,00</b>	<b>54 817 640,66</b>	<b>54 817 640,66</b>
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	1 388 051,29
Titres de Participation	24 064 000,00	1 000,00	24 063 000,00	24 063 000,00
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
<b>ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Diminution de créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	<b>718 435 727,78</b>	<b>495 699 893,44</b>	<b>222 735 834,34</b>	<b>229 153 407,92</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>47 095 381,80</b>	<b>2 093 374,72</b>	<b>45 002 007,08</b>	<b>46 116 249,61</b>
Marchandises	33 398 118,16	2 093 374,72	31 304 743,44	34 228 214,84
Matières et fournitures consommables	6 622 865,83	-	6 622 865,83	6 089 130,58
Produits en cours	63 431,90	-	63 431,90	100 108,50
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	5 010 965,91	-	5 010 965,91	3 698 795,69
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>216 032 356,10</b>	<b>32 028 475,42</b>	<b>184 003 880,68</b>	<b>159 883 959,43</b>
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1176 066,36	-	1176 066,36	1 532 635,96
Clients et comptes rattachés	201 568 888,74	32 028 475,42	169 540 413,32	149 385 080,62
Personnel	1 234 701,62	-	1 234 701,62	1 428 707,55
Etat	5 750 687,65	-	5 750 687,65	4 744 548,56
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	-	-	-	2 567 896,71
Compte de régularisation actif	6 302 017,73	-	6 302 017,73	225 090,03
<b>TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (H)</b>	<b>948 239,08</b>	<b>-</b>	<b>948 239,08</b>	<b>-</b>
<b>ECART DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>	<b>61 889,33</b>	<b>-</b>	<b>61 889,33</b>	<b>96 064,76</b>
Eléments circulants	61 889,33	-	61 889,33	-
<b>TOTAL II (F + G + H + I)</b>	<b>264 137 866,31</b>	<b>34 121 850,14</b>	<b>230 016 016,17</b>	<b>206 096 273,80</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>6 490 291,55</b>	<b>-</b>	<b>6 490 291,55</b>	<b>4 828 119,48</b>
Chèques et valeurs à encaisser	-	-	-	2 454 880,24
Banque, T.G et C.C.P	6 377 470,85	-	6 377 470,85	2 251 239,24
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	112 820,70	-	112 820,70	122 000,00
<b>TOTAL III</b>	<b>6 490 291,55</b>	<b>-</b>	<b>6 490 291,55</b>	<b>4 828 119,48</b>
<b>TOTAL I + II + III</b>	<b>989 063 885,64</b>	<b>529 821 743,58</b>	<b>459 242 142,06</b>	<b>440 077 801,20</b>

BILAN PASSIF

Exercice clôturé au 30/06/2019

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	(A)	(B)	(C)
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>81 250 000,00</b>	<b>81 250 000,00</b>	<b>81 250 000,00</b>
Capital social ou personnel (1)	81 250 000,00	-	81 250 000,00
moins: Actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé	-	-	-
Prime d'émission, de fusion, d'apport	40 990 021,11	-	40 990 021,11
Ecart de réévaluation	-	-	-
Réserves légales	8 125 000,00	-	8 125 000,00
Autres réserves	53 105 500,00	-	53 105 500,00
Report à nouveau (2)	28 651 902,71	-	19 022 053,26
Résultat net en instance d'affectation (2)	-	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	6 468 786,51	-	12 879 849,45
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)</b>	<b>218 591 210,33</b>	<b>-</b>	<b>217 372 423,82</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Subventions d'investissement	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>130 107 733,22</b>	<b>-</b>	<b>130 461 756,17</b>
Comptes d'associés	-	-	-
Autres dettes de financement	-	-	-
Consignations	30 107 733,22	-	30 461 756,17
Emprunts obligataires	100 000 000,00	-	100 000 000,00
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisions pour risques	-	-	-
Provisions pour charges	-	-	-
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Augmentation des créances immobilisées	-	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-	-
<b>TOTAL I (A + B + C + D + E)</b>	<b>348 698 943,55</b>	<b>-</b>	<b>345 834 179,99</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)</b>	<b>103 961 482,19</b>	<b>-</b>	<b>90 901 941,03</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	54 746 962,78	-	44 574 737,59
Clients créditeurs, avances et acomptes	-	-	-
Personnel	2 293 895,08	-	2 115 255,34
Organismes sociaux	2 527 461,23	-	2 518 656,33
Etat	40 339 746,47	-	39 535 993,84
Comptes d'associés	40 271,00	-	40 271,00
Autres créances	-	-	1 500,00
Comptes de régularisation - Passif	4 013 145,63	-	2 115 526,91
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>151 889,33</b>	<b>-</b>	<b>186 064,76</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 126,10</b>
<b>TOTAL II (F + G + H)</b>	<b>104 113 371,52</b>	<b>-</b>	<b>91 108 131,89</b>
<b>TRESORERIE PASSIF</b>	<b>6 429 826,99</b>	<b>-</b>	<b>3 135 489,32</b>
Crédits d'escompte	-	-	-
Crédit de trésorerie	-	-	-
Banques (soldes créditeurs)	6 429 826,99	-	3 135 489,32
<b>TOTAL III</b>	<b>6 429 826,99</b>	<b>-</b>	<b>3 135 489,32</b>
<b>TOTAL I + II + III</b>	<b>459 242 142,06</b>	<b>-</b>	<b>440 077 801,20</b>

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES ( HORS TAXES )

Exercice clôturé au 30/06/2019

	OPERATIONS			
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	Totaux de l'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de l'exercice précédent 4
<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>121 096 403,85</b>	<b>-</b>	<b>121 096 403,85</b>	<b>120 376 299,67</b>
Ventes de marchandises (en l'état)	45 182 535,85	-	45 182 535,85	48 048 506,51
Ventes de biens et services produits	75 913 867,80	-	75 913 867,80	72 327 793,16
Chiffre d'affaires	121 096 403,85	-	121 096 403,85	120 376 299,67
Variation des Stocks de produits (+) (1)	1 275 493,62	-	1 275 493,62	738 345,94
Immobilisations produites par	-	-	-	-
L'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Subventions d'exploitation	-	-	-	-
Autres Produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation; transfert de charges	-	-	-	2 224 295,00
<b>TOTAL I</b>	<b>122 371 897,27</b>	<b>-</b>	<b>122 371 897,27</b>	<b>123 338 940,61</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>37 812 336,32</b>	<b>-</b>	<b>37 812 336,32</b>	<b>39 448 140,20</b>
Achats revendus (2) de marchandises	37 812 336,32	-	37 812 336,32	39 448 140,20
Achats consommés (2) de matière et fournitures	20 420 056,06	21 781,09	20 441 837,15	20 232 316,15
Autres charges externes	21 726 770,20	-	21 726 770,20	23 132 222,22
Impôts & Taxes	1 080 806,30	-	1 080 806,30	1 141 363,51
Charges de personnel	20 284 025,09	-	20 284 025,09	19 780 578,34
Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
Dotations d'exploitation	9 535 413,42	-	9 535 413,42	9 538 910,89
<b>TOTAL II</b>	<b>110 859 407,39</b>	<b>21 781,09</b>	<b>110 881 188,48</b>	<b>113 273 531,31</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>11 512 490,46</b>	<b>-</b>	<b>11 512 490,46</b>	<b>10 065 409,30</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>500,00</b>	<b>-</b>	<b>500,00</b>	<b>500,00</b>
Produits des titres de participation et autres titres assimilés	500,00	-	500,00	500,00
Gains de change	65 995,57	-	65 995,57	165 271,98
Intérêts et autres produits financiers	734 164,73	-	734 164,73	716 795,41
Reprises financières et transfert de charges	96 064,76	-	96 064,76	304 335,30
<b>TOTAL IV</b>	<b>896 725,06</b>	<b>-</b>	<b>896 725,06</b>	<b>1 186 902,69</b>
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>	<b>2 004 032,14</b>	<b>-</b>	<b>2 004 032,14</b>	<b>2 037 825,39</b>
Charges d'intérêts	2 004 032,14	-	2 004 032,14	2 037 825,39
Perte de Change	118 394,78	-	118 394,78	261 273,63
Autres Charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	61 889,33	-	61 889,33	15 877,04
<b>TOTAL V</b>	<b>2 184 306,25</b>	<b>-</b>	<b>2 184 306,25</b>	<b>2 314 976,06</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>-1 287 581,19</b>	<b>-</b>	<b>-1 287 581,19</b>	<b>-1 128 073,37</b>
<b>RESULTAT COURANT (VI + III)</b>	<b>10 203 127,60</b>	<b>-</b>	<b>10 203 127,60</b>	<b>8 937 335,93</b>
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Produits des cessions d'immobilisations	53 716,68	-	53 716,68	279 999,99
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	-	23 198,76	23 198,76	490 141,87
Reprises non courantes, transferts de charge	-	-	-	-
<b>TOTAL VIII</b>	<b>53 716,68</b>	<b>23 198,76</b>	<b>76 915,44</b>	<b>770 141,86</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	-	-	-	249 600,00
Subventions accordées	-	-	-	300 000,00
Autres charges non courantes	668 187,53	-	668 187,53	4 618,03
Dotations non courantes aux amortiss. et provision	-	-	-	-
<b>TOTAL IX</b>	<b>668 187,53</b>	<b>-</b>	<b>668 187,53</b>	<b>554 218,03</b>
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-591 272,09</b>	<b>215 923,83</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOT (VII + X)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 911 855,51</b>	<b>9 153 259,76</b>
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 143 069,00</b>	<b>2 891 949,00</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 468 786,51</b>	<b>6 261 310,76</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>123 345 537,77</b>	<b>125 295 995,16</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>116 876 751,26</b>	<b>119 034 674,40</b>
<b>RESULTAT NET (XI - XIII)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 468 786,51</b>	<b>6 261 310,76</b>

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

Abdelaziz ALMECHATT  
COOPERS AUDIT  
83, Bd Hassan II  
20 000 Casablanca

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

MAGHREB OXYGENE S.A

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

PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2019

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 OXYGENE S.A comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2019. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 218 591 210 dont un bénéfice net de MAD 6 468 787, 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 d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous