

MAGHREB OXYGÈNE

COMPTES SEMESTRIELS SOCIAUX AU 30 JUIN 2013

BILAN ACTIF (modèle normal)

Exercice clos le : 30/06/2013

ACTIF	Exercice			Exercice
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Précédent
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	11 426 518,54	11 212 648,42	213 870,12	336 200,29
Frais préliminaires	620 447,00	620 447,00		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	10 481 071,54	10 267 201,42	213 870,12	336 200,29
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)	562 311 293,46	386 953 701,19	175 357 592,27	177 448 841,53
Terreins	9 752 765,86		9 752 765,86	9 752 765,86
Constructions	36 203 637,74	21 444 079,50	14 759 558,24	14 982 693,19
Installations techniques, matériel et outillage	478 831 585,16	333 010 421,21	145 481 163,95	148 722 566,86
Matériel de transport	18 224 783,93	17 607 837,73	616 946,20	793 051,18
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	16 596 950,78	14 679 282,75	1 917 668,03	1 731 176,39
Autres immobilisations corporelles	212 080,00	212 080,00		
Immobilisations corporelles en cours	2 829 489,99		2 829 489,99	1 466 588,05
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (d)	48 942 054,11	111 000,00	48 831 054,11	48 831 054,11
Prêts immobilisés	23 240 402,82		23 240 402,82	23 240 402,82
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)	625 195 038,19	386 428 721,69	226 766 316,50	228 979 895,93
STOCKS (f)	26 856 747,44	760 992,26	26 095 755,18	31 939 503,65
Marchandises	16 085 374,37	760 992,26	15 324 382,11	19 836 381,74
Matières et fournitures consommables	8 997 046,86		8 997 046,86	9 329 267,03
Produits en cours	270 609,25		270 609,25	245 773,80
Produits interm. et produits resid.				
Produits finis	1 503 716,96		1 503 716,96	2 528 081,08
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	153 907 366,60	26 662 313,75	127 245 052,85	135 906 925,10
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 454 735,28		1 454 735,28	936 120,04
Clients et comptes rattachés	142 360 623,96	26 662 313,75	115 698 310,21	128 028 723,14
Personnel	947 561,61		947 561,61	1 075 548,94
État	4 308 669,05		4 308 669,05	5 482 642,27
Comptes d'associés				
Autres débiteurs	1 560 611,14		1 560 611,14	161 721,26
Compte de régularisation actif	3 275 165,56		3 275 165,56	242 169,45
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)				
ÉCART DE CONVERSION - ACTIF (i) (Éléments circulants)	38 055,84		38 055,84	36 562,47
TOTAL II (f+g+h+i)	180 802 169,88	27 423 306,01	153 378 863,87	167 882 991,22
TRESORERIE - ACTIF	6 759 446,93		6 759 446,93	4 735 680,24
Chèques et valeurs à encaisser	3 797 543,58		3 797 543,58	3 864 864,73
Banques, T.G & CP	2 819 891,98		2 819 891,98	745 815,51
Caisseries, régies d'avances et accreditifs	142 011,37		142 011,37	125 000,00
TOTAL III	6 759 446,93		6 759 446,93	4 735 680,24
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	812 756 855,00	425 852 027,70	386 904 627,30	401 538 567,39

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

Exercice clos le : 30/06/2013

Natures	OPERATIONS		Exercice 3 = 1 + 2	Exercice Précédent 4
	Progres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	36 652 391,58		36 652 391,58	29 669 829,18
Ventes de biens et services produits	62 922 195,04		62 922 195,04	69 318 063,27
Chiffres d'affaires	99 574 586,62		99 574 586,62	98 987 892,45
Variation de stock de produits	-999 528,67		-999 528,67	168 595,31
Immobilisations produites pour l'Use p/elle même				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation; transfert de charges	929 319,95	349 114,37	1 278 434,32	2 099 003,52
TOTAL I	99 504 377,90	349 114,37	99 853 492,27	101 255 491,28
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	22 780 301,18		22 780 301,18	23 571 235,07
Achat consommés de matières et de fournitures	22 420 828,60	115 219,40	22 536 048,00	24 022 152,17
Autres charges externes	17 718 550,82	242 251,14	17 960 801,96	17 139 520,90
Impôts et taxes	1 376 965,90		1 376 965,90	1 542 281,18
Charges de personnel	18 320 277,94		18 320 277,94	15 964 451,71
Autres charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	11 513 677,11		11 513 677,11	9 119 844,92
TOTAL II	94 130 601,55	357 470,54	94 488 072,09	91 359 485,95
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			5 365 420,18	9 896 005,33
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	6 100,00		6 100,00	
Gains de change	46 548,66		46 548,66	140 373,31
Intérêts et autres produits financiers	585 440,07		585 440,07	4 251 306,53
Reprises financières; transfert de charges	36 562,47		36 562,47	20 108,27
TOTAL IV	674 651,20		674 651,20	4 411 788,11
V CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	2 889 009,78		2 889 009,78	6 508 028,94
Perdes de changes	56 543,38		56 543,38	29 575,96
Autres charges financières				
Dotations financières	38 055,84		38 055,84	3 303,97
TOTAL V	2 983 609,00		2 983 609,00	6 540 908,87
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-2 308 957,80	-2 129 120,76
VII RESULTAT COURANT (III - V)			3 056 462,38	7 766 884,57
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	4 011 901,78		4 011 901,78	
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	48 465,86		48 465,86	2 541,78
Reprises non courantes; transferts de charges				
TOTAL VIII	4 060 367,64		4 060 367,64	2 541,78
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	2 536,07		2 536,07	
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	6 325,04	19 157,89	25 482,93	10 367,69
Dotations non courantes aux amortiss. et provision				
TOTAL IX	8 861,11	19 157,89	28 019,00	10 367,69
X RESULTAT NON COURANT (VII - IX)			4 032 348,64	-7 825,91
XI RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)			7 088 811,02	7 759 058,66
XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS			2 440 659,00	2 360 649,00
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			4 648 152,02	5 398 409,66
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			104 588 511,11	105 669 821,17
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			99 940 359,09	100 271 411,51
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			4 648 152,02	5 398 409,66

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 : 30/06/2013

PASSIF	Exercice		Exercice
	Précédent	Net	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)		14 414 968,93	10 154 860,64
Résultat nets en instance d'affectation (2)			
Résultat net de l'exercice (2)		4 648 152,02	8 322 608,29
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (a)		178 533 642,06	177 947 990,04
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (b)			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
DETTES DE FINANCEMENT (c)		134 596 143,07	137 037 479,14
Emprunts obligataires		100 000 000,00	100 000 000,00
Autres dettes de financement:			
Autres dettes de financement: (Consignations)		11 111 111,48	13 888 589,26
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)		313 129 785,13	314 985 469,18
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)		71 919 231,78	74 199 647,58
Fournisseurs et comptes rattachés		31 424 583,53	37 971 087,93
Clients créditeurs, avances et acomptes		923 988,55	923 988,55
Personnel		2 066 269,48	1 736 510,99
Organismes sociaux		2 163 444,68	2 014 192,56
État		30 591 940,84	29 271 323,08
Comptes d'associés		90,00	
Autres créances		53 699,86	
Comptes de régularisation - passif		4 695 214,84	2 282 544,47
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)		676 806,12	675 312,75
ÉCARTS DE CONVERSION - PASSIF (h) (Éléments circulants)		19 616,60	5 286,95
TOTAL II (f+g+h)		72 615 654,50	74 880 247,28
TRESORERIE PASSIF		1 159 187,67	11 732 850,93
Crédits d'escompte			
Crédit de trésorerie			
Banques (soldes créditeurs)		1 159 187,67	11 732 850,93
TOTAL III		1 159 187,67	11 732 850,93
TOTAL I+II+III		386 904 627,30	401 538 567,39

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

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

Abdellah RHALLAM
FIDECO S.A.R.L
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^{ER} JANVIER 2013 AU 30 JUIN 2013

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^{er} janvier 2013 au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 178 533 642 MAD, dont un bénéfice net de 4 648 152 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 d'assurance 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 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 17 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC S.A

FIDECO S.A.R.L

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: Avenue Hassan II
Casablanca
Abdelaziz ALMECHATT
Associé
Tél: 0522 62 11 90 - Fax: 0522 27 47 34

FIDECO sarl
124, Bd. Rahal El Meskini
Casablanca.
Abdellah RHALLAM
Associé