

MAGHREB OXYGÈNE

COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2012

BILAN ACTIF (modèle normal)

Exercice clos le : 30/06/12

ACTIF	EXERCICE 30/06/2012			EXERCICE PRECEDENT 31/12/2011
	Brut	Amortissement & Provision	Net	Net
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	11 426 518,54	10 910 764,18	515 754,36	695 308,41
Frais Préliminaires	620 447,00	620 447,00		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	10 481 071,54	9 965 317,18	515 754,36	695 308,41
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 & développement				
Brevets, Marques, Droits & Valeurs assimilées	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)	543 538 585,05	371 540 680,82	171 997 904,23	174 486 601,84
Terrains	9 752 765,86		9 752 765,86	9 752 765,86
Constructions	35 778 531,80	23 034 849,50	12 743 682,30	13 353 437,41
Installations techniques, matériel et outillage	461 442 413,18	316 800 202,37	144 642 210,81	146 237 311,79
Matériel de Transport	18 224 783,93	17 241 919,44	982 864,49	947 674,43
Mobilier, Matériel de Bureau et aménagements	16 123 920,78	14 251 629,51	1 872 291,27	2 073 680,00
Autres Immobilisations corporelles	212 080,00	212 080,00		10 625,75
Immobilisations Corporelles en Cours	2 004 089,50		2 004 089,50	2 111 106,60
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	50 014 554,11	111 000,00	49 903 554,11	48 930 959,11
Prêts immobilisés	24 312 902,82		24 312 902,82	23 340 307,82
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				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution de créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	607 494 829,78	382 713 817,08	224 781 012,70	226 476 669,36
STOCKS (F)	35 190 337,28	760 992,26	34 429 345,02	34 847 920,26
Marchandises	23 453 672,80	760 992,26	22 692 680,54	22 162 993,57
Matières et fournitures consommables	9 467 770,17		9 467 770,17	10 584 627,69
Produits en cours	303 578,75		303 578,75	151 563,05
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits Finis	1 965 315,56		1 965 315,56	1 948 735,95
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	162 517 369,59	20 493 104,01	142 024 265,58	129 726 044,39
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 086 728,91		1 086 728,91	638 700,00
Clients et comptes rattachés	147 656 230,92	20 493 104,01	127 163 126,91	122 674 454,15
Personnel	909 007,63		909 007,63	1 166 994,91
Etat	7 418 845,58		7 418 845,58	4 089 140,76
Comptes d'associés				
Autres Débiteurs	171 787,02		171 787,02	971 378,82
Comptes de régularisation Actif	5 274 769,53		5 274 769,53	185 375,75
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I) Eléments circulants	3 303,97		3 303,97	20 108,27
TOTAL II (F+G+H+I)	197 711 010,84	21 254 096,27	176 456 914,57	164 594 072,92
TRESORERIE - ACTIF	1 140 010,82		1 140 010,82	7 866 757,20
Chèques et valeurs à encaisser				
Banque, T.G et C.C.P	1 006 176,70		1 006 176,70	1 318 341,41
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	133 834,12		133 834,12	131 834,12
TOTAL III	1 140 010,82		1 140 010,82	7 866 757,20
TOTAL GENERAL I + II + III	806 345 851,44	403 967 913,35	402 377 938,09	398 937 499,48

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

Exercice clos le : 30/06/12

Natures	Opérations		Exercice au 30/06/12	Exercice au 30/06/11
	Propres à l'exercice	Concernant l'exercice précédent		
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	29 669 829,18		29 669 829,18	31 208 888,90
Ventes de biens et services produits	69 318 063,27		69 318 063,27	68 820 141,07
Chiffre d'affaires	98 987 892,45		98 987 892,45	100 029 029,97
Variation des Stocks de produits	168 595,31		168 595,31	-3 321 343,75
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Subventions d'exploitation				
Autres Produits d'exploitation				
Reprises d'exploitation; transfert de charges	1 603 083,61	495 919,91	2 099 003,52	2 419 753,37
TOTAL I	100 759 571,37	495 919,91	101 255 491,28	99 127 439,59
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	23 571 235,07		23 571 235,07	18 957 735,98
Achats consommés de matière et fournitures	23 968 028,43	54 123,74	24 022 152,17	21 592 716,69
Autres charges externes	17 139 520,90		17 139 520,90	17 688 716,48
Impôts & Taxes	1 534 172,12	8 109,06	1 542 281,18	1 453 467,17
Charges de personnel	15 964 451,71		15 964 451,71	16 900 850,75
Autres Charges d'exploitation				
Dotations d'exploitation	9 119 844,92		9 119 844,92	10 127 433,96
TOTAL II	91 297 253,15	62 232,80	91 359 485,95	86 720 921,03
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			9 896 005,33	12 406 518,56
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres assimilés				
Gains de change	140 373,31		140 373,31	11 254,75
Intérêts et autres produits financiers	4 251 306,53		4 251 306,53	2 379 097,67
Reprises financières et transfert de Charges	20 108,27		20 108,27	40 649,07
TOTAL IV	4 411 788,11		4 411 788,11	2 431 001,49
V CHARGES FINANCIERES				
Charges d'intérêts	6 508 028,94		6 508 028,94	4 591 809,65
Perte de Change	29 575,96		29 575,96	139 404,56
Autres Charges financières				
Dotations financières	3 303,97		3 303,97	8 618,95
TOTAL V	6 540 908,87		6 540 908,87	4 739 833,16
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			-2 129 120,76	-2 308 831,67
VII RESULTAT COURANT (VI + III)			7 766 884,57	10 097 686,89
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations				
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	2 541,78		2 541,78	305 430,78
Reprises non courantes, transferts de charge				
TOTAL VIII	2 541,78		2 541,78	305 430,78
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées				
Subventions accordées				
Autres charges non courantes		10 367,69	10 367,69	286 168,01
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
TOTAL IX		10 367,69	10 367,69	286 168,01
X RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			-7 825,91	19 262,77
XI RESULTAT AVANT IMPOT (VII + X)			7 759 058,66	10 116 949,66
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			2 360 649,00	3 154 723,00
XIII RESULTAT NET			5 398 409,66	6 962 226,66
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			105 669 821,17	101 863 871,86
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			100 271 411,51	94 901 645,20
XVI RESULTAT NET (XI - XII)			5 398 409,66	6 962 226,66

BILAN PASSIF (modèle normal)

Exercice clos le : 30/06/12

PASSIF	EXERCICE 30/06/2012		EXERCICE PRECEDENT 31/12/2011	
	(A)	(B)	(C)	(D)
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou personnel (1)	81 250 000,00		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	40 990 021,11
Ecart de reevaluation				
Réserve légale	8 125 000,00		8 125 000,00	8 125 000,00
Autres réserves	29 105 500,00		29 105 500,00	29 105 500,00
Report à nouveau (2)	10 154 860,64		10 154 860,64	6 724 767,25
Résultats nets en instance d'affectation (2)				
Résultat net de l'exercice (2)	5 398 409,66		9 117 593,39	9 117 593,39
Total des capitaux propres	175 023 791,41		175 312 881,75	175 312 881,75
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES				
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
DETTES DE FINANCEMENT				
Emprunts obligataires	100 000 000,00		100 000 000,00	100 000 000,00
Autres dettes de financement	16 666 667,04		19 444 444,82	19 444 444,82
Autres dettes de financement : CONSIGNATIONS	23 248 864,17		24 863 076,47	24 863 076,47
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
ECART DE CONVERSION PASSIF				
Augmentation des créances immobilisées				
Diminution des dettes de financement				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	314 939 322,62		319 620 403,04	319 620 403,04
DETTES DU PASSIF CIRCULANT				
Fournisseurs et comptes rattachés	25 911 660,54		28 343 433,51	28 343 433,51
Clients créditeurs, avances et acomptes	923 988,55		288 958,26	288 958,26
Personnel	1 500 541,70		1 780 792,77	1 780 792,77
Organismes sociaux	1 827 909,94		1 926 452,04	1 926 452,04
Etat	30 231 040,57		23 562 175,06	23 562 175,06
Comptes d'associés				
Autres créanciers	58 624,75		59 861,14	59 861,14
Comptes de régularisation passif	8 056 839,64		2 224 169,90	2 224 169,90
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	3 303,97		20 108,27	20 108,27
ECARTS DE CONVERSION PASSIF (éléments circulants)	22 999,41		55 755,36	55 755,36
TOTAL II (F+G+H)	68 536 909,07		58 261 706,31	58 261 706,31
TRESORERIE PASSIF				
Crédits d'escompte				
Crédits de trésorerie				10 000 000,00
Banques (soldes créditeurs)	18 901 706,40		11 055 390,13	11 055 390,13
TOTAL III	18 901 706,40		21 055 390,13	21 055 390,13
TOTAL GENERAL I + II + III	402 377 938,09		398 937 499,48	398 937 499,48

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

Abdelaziz ALMECHATT
Coopers & Lybrand (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

EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2012

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 au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 175 023 791, dont un bénéfice net de MAD 5 398 410, 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 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 8 septembre 2012

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS & LYBRAND (MAROC) S.A

FIDECO

Abdelaziz ALMECHATT
Associé

Abdellah RHALLAM
Associé