

# MAGHREB OXYGÈNE

## COMPTES SOCIAUX SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2016

### BILAN ACTIF

Exercice clôturé au 30/06/2016

ACTIF	Exercice			Exercice
	Brut	Amortissements et Provisions	Net	Précédent
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (a)	-	-	-	-
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	-	-	-	-
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (b)	2515172,08	151371,88	2363800,20	2363800,00
Immobilisations en recherche et développement	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	151372,08	151371,88	0,20	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	2363800,00	-	2363800,00	2363800,00
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (c)	617253542,66	440936249,64	176317293,02	172998596,06
Terrains	9752765,86	-	9752765,86	9752765,86
Constructions	38676115,73	26265696,51	12410419,22	13070781,59
Installations techniques, matériel et outillage	531762717,25	380204681,54	151558035,71	145629316,98
Matériel de transport	18693916,31	18336702,69	357213,62	464411,61
Mobiliers, matériel de bureau et aménagements divers	17227364,78	15917088,90	1310275,88	1464902,48
Autres immobilisations corporelles	212080,00	212080,00	-	-
Immobilisations corporelles en cours	928582,73	-	928582,73	2616417,54
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (d)	46942054,11	111000,00	46831054,11	46831054,11
Prêts immobilisés	21240402,82	-	21240402,82	21240402,82
Autres créances financières	1388051,29	-	1388051,29	1388051,29
Titres de participation	24313600,00	111000,00	24202600,00	24202600,00
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ÉCART DE CONVERSION - ACTIF (e)	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes de finance	-	-	-	-
TOTAL I (a+b+c+d+e)	666710768,85	441198621,52	225512147,33	222193450,17
STOCKS (f)	39731025,78	509874,26	39221151,52	36495387,31
Marchandises	28732810,98	509874,26	28222936,72	26232896,02
Matières et fournitures consommables	8368145,84	-	8368145,84	7504328,58
Produits en cours	136432,50	-	136432,50	128841,00
Produits interm. et produits résid.	-	-	-	-
Produits finis	2493636,46	-	2493636,46	2629321,71
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (g)	183174951,80	30805638,12	152369313,68	143240034,07
Fournis. débiteurs, avances et acomptes	4009654,10	-	4009654,10	4180661,95
Clients et comptes rattachés	169089669,09	30805638,12	138284030,97	132929370,92
Personnel	1951630,50	-	1951630,50	2061972,96
État	4090460,95	-	4090460,95	3664914,39
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	106341,76	-	106341,76	138294,67
Compte de régularisation actif	3927195,40	-	3927195,40	264819,18
TITRES ET VALEUR DE PLACEMENT (h)	-	-	-	-
ÉCART DE CONVERSION - ACTIF (i) (Éléments circulants)	63480,13	-	63480,13	79613,26
TOTAL II (f+g+h+i)	222969457,11	31315512,38	191653945,33	179815034,64
TRESORERIE - ACTIF	4326523,70	-	4326523,70	1889140,70
Chèques et valeurs à encaisser	3676260,01	-	3676260,01	1595081,12
Banques, T.G & CP	525263,69	-	525263,69	169059,58
Caisse, régies d'avances et accreditifs	125000,00	-	125000,00	125000,00
TOTAL III	4326523,70	-	4326523,70	1889140,70
TOTAL GÉNÉRAL I+II+III	894006750,26	472514133,90	421492616,36	403897625,51

### COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes)

Exercice clôturé au 30/06/2016

Natures	OPÉRATIONS		Totaux de l'exercice 3 = 1 + 2	Totaux de l'exercice précédent 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
I PRODUITS D'EXPLOITATION	-	-	-	-
Ventes de marchandises	49049636,31	-	49049636,31	43368753,71
Ventes de biens et services produits	71138157,55	-	71138157,55	71217342,98
Chiffres d'affaires	120187793,86	-	120187793,86	114586096,69
Variation de stocks de produits	-128093,75	-	-128093,75	793590,15
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-	-	-
Subvention d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation; transfert de charges	2684136,47	-	2684136,47	2974199,98
TOTAL I	122743836,58	-	122743836,58	118353886,82
II CHARGES D'EXPLOITATION	-	-	-	-
Achats revendus de marchandises	31745628,22	-	31745628,22	25415027,27
Achats consommés de matières et de fournitures	22966471,33	-	22966471,33	26495939,92
Autres charges externes	22157994,58	135460,80	22293455,38	22002942,31
Impôts et taxes	1162703,48	-	1162703,48	1287878,12
Charges de personnel	21063636,35	-	21063636,35	19783324,07
Autres charges d'exploitation	-	-	-	3169972,06
Dotations d'exploitation	12952030,57	225468,07	13177498,64	9994594,33
TOTAL II	112048464,53	360928,87	112409393,40	108149678,08
III RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-	-	10334443,18	10204208,74
IV PRODUITS FINANCIERS	-	-	-	-
Produits des cessions de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	76452,10	-	76452,10	327993,58
Intérêts et autres produits financiers	491065,26	-	491065,26	487500,00
Reprises financières; transfert de charges	79613,26	-	79613,26	5423,23
TOTAL IV	647130,62	-	647130,62	820916,81
V CHARGES FINANCIÈRES	-	-	-	-
Charges d'intérêts	2117927,96	-	2117927,96	2626835,26
Pertes de change	226335,38	-	226335,38	168257,09
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	63480,13	-	63480,13	50026,12
TOTAL V	2407743,47	-	2407743,47	2845118,47
VI RÉSULTAT FINANCIER (IV - V)	-	-	-1760612,85	-2024201,66
VII RÉSULTAT COURANT (III - V)	-	-	8573830,33	8180007,08
VIII PRODUITS NON COURANTS	-	-	-	-
Produits des cessions d'immobilisations	85400,00	-	85400,00	-
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	514148,86	-	514148,86	104079,86
Reprises non courantes; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	599548,86	-	599548,86	104079,86
IX CHARGES NON COURANTES	-	-	-	-
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	56366,85	-	56366,85	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	-	-	-	121498,40
Dotations non courantes aux amortis et provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	56366,85	-	56366,85	121498,40
X RÉSULTAT NON COURANT (VIII - IX)	-	-	-	-17418,54
XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (VII + X)	-	-	9117012,34	8162588,54
XII IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	3302678,00	-	3302678,00	2657712,00
XIII RÉSULTAT NET (XI - XII)	-	-	5814334,34	5504876,54
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)	-	-	123990516,06	119278883,49
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)	-	-	118176181,72	113774006,95
XVI RÉSULTAT NET (XIV - XV)	-	-	5814334,34	5504876,54

### BILAN PASSIF (modèle normal)

Exercice clôturé au 30/06/2016

PASSIF	Exercice		Exercice
	Exercice		Précédent
CAPITAUX PROPRES	-	-	-
Capital social ou personnel (1)	81250000,00	-	81250000,00
moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé dont versé	-	-	-
Prime d'émission, de fusion, d'apport	40990021,11	-	40990021,11
Écarts de réévaluation	-	-	-
Réserve légale	8125000,00	-	8125000,00
Autres réserves	53105500,00	-	53105500,00
Report à nouveau (2)	3561817,24	-	870476,14
Résultat net en instance d'affectation (2)	-	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	5814334,34	-	5941341,10
TOTAL DES CAPITALS PROPRES (a)	192846672,69	-	190282338,35
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (b)	-	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-
DETTES DE FINANCEMENT (c)	127733466,99	-	127137104,30
Emprunts obligataires	100000000,00	-	100000000,00
Autres dettes de financement	-	-	-
Autres dettes de financement: (Consignations)	27733466,99	-	27137104,30
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)	320580139,68	-	317419442,65
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (f)	84570454,09	-	71358609,86
Fournisseurs et comptes rattachés	42656657,46	-	33780159,14
Clients créiteurs, avances et acomptes	-	-	288958,26
Personnel	2431878,38	-	1841427,66
Organismes sociaux	2601905,27	-	2439229,02
État	32781952,32	-	31066815,21
Comptes d'associés	-	-	-
Autres créances	129844,00	-	-
Comptes de régularisation - passif	3968216,66	-	1942020,57
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (g)	1125480,13	-	621613,26
ÉCART DE CONVERSION - PASSIF (h) (Éléments circulants)	48502,34	-	56613,94
TOTAL II (f+g+h)	85744436,56	-	72036837,06
TRESORERIE PASSIF	15168040,12	-	14441345,80
Crédit d'escompte	-	-	-
Crédit de trésorerie	-	-	-
Banques (soldes créditeurs)	15168040,12	-	14441345,80
TOTAL III	15168040,12	-	14441345,80
TOTAL I+II+III	421492616,36	-	403897625,51

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

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 INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

PERIODE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 30 JUIN 2016

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 2016. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 192 846 673, dont un bénéfice net de MAD 5 814 334, 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 2016, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 22 septembre 2016.

Les Commissaires aux Comptes

COOPERS AUDIT MAROC S.A  
COOPERS AUDIT MAROC  
Siège Social: 83 Avenue Hassan II  
Casablanca

Abdelaziz ALMECHATT  
Associé

FIDECO AUDIT ET CONSEIL

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