

PUBLICATION DES COMPTES ANNUELS - MAGHREB OXYGENE

BILAN (ACTIF) (modèle normal)

Exercice clos le : 31/12/2005

	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissement & Provision	Net	Net
ACTIF				
IMMOBILISATION EN NON VALEUR (A)	8 935 977,84	7 584 417,13	1 351 560,71	335 390,39
Frais Préliminaires	620 447,00	620 447,00		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	7 990 530,84	6 898 970,13	1 091 560,71	335 390,39
Primes de Remboursement des Obligations	325 000,00	65 000,00	260 000,00	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	151 372,08	151 372,08		
Immobilisations en recherche & développement				
Brevets, Marques, Droits & Valeurs assimilées	151 372,08	151 372,08		
Fonds Commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	453 198 962,84	255 693 245,28	197 505 717,56	174 308 937,55
Terrains	8 773 778,50		8 773 778,50	8 773 778,50
Constructions	30 294 796,80	13 371 251,19	16 923 545,61	18 083 320,14
Installations techniques, matériel et outillage	297 152 705,46	164 761 942,47	132 390 762,99	76 562 016,37
Matériel de Transport	17 332 850,10	16 929 114,82	403 735,28	644 209,44
Mobilier, Matériel de Bureau et aménagements	12 196 064,50	9 844 873,54	2 351 190,96	3 677 342,06
Autres Immobilisations corporelles	85 448 767,48	50 786 063,26	34 662 704,22	34 186 368,19
Immobilisations Corporelles en Cours				32 381 902,85
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	8 236 651,29		8 236 651,29	8 399 748,50
Prêts immobilisés				
Autres Créances Financières	1 388 051,29		1 388 051,29	1 384 448,50
Titres de Participation	6 848 600,00		6 848 600,00	7 015 300,00
Autres titres immobilisés				
ECART DE CONVERSION - ACTIF (E)				
Diminution de créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	470 522 964,05	263 429 034,49	207 093 929,56	183 044 076,44
STOCKS (F)	27 052 168,38	1 239 866,13	25 812 302,25	26 795 917,95
Marchandises	16 584 852,13	1 239 866,13	15 344 986,00	19 882 478,07
Matières et fournitures consommables	6 378 618,25		6 378 618,25	4 872 691,23
Produits en cours				
Produits intermédiaires et produits résiduels				
Produits Finis	4 088 698,00		4 088 698,00	2 040 748,65
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	143 231 920,89	14 044 139,15	129 187 781,74	161 114 118,72
Fournis, débiteurs, avances et acomptes	324 700,00		324 700,00	294 700,00
Clients et comptes rattachés	124 627 297,95	14 004 591,05	110 622 706,90	130 299 339,69
Personnel	1 013 078,81	39 548,10	973 530,71	939 404,60
Etat	4 317 172,50		4 317 172,50	6 658 707,97
Comptes d'associés				
Autres Débiteurs	12 028 902,86		12 028 902,86	22 000 000,00
Comptes de régularisation Actif	920 768,77		920 768,77	921 966,46
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)	150 000,00		150 000,00	150 000,00
ECART DE CONVERSION - ACTIF (I)				85 656,88
Eléments circulants				85 656,88
TOTAL II (F+G+H+I)	170 434 089,27	15 284 005,28	155 150 083,99	188 145 693,55
TRESORERIE - ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser				
Banque, I.G et C.C.P	2 771 229,07		2 771 229,07	251 308,19
Caisses, Régies d'avances et accreditifs	114 391,43		114 391,43	106 000,00
TOTAL III	2 885 620,50		2 885 620,50	357 308,19
TOTAL GENERAL I + II + III	643 842 673,82	278 713 039,77	365 129 634,05	371 547 078,18

BILAN (PASSIF) (modèle normal)

Exercice clos le : 31/12/05

	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou personnel (1)	81 250 000,00	81 250 000,00
moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	40 990 021,11	40 990 021,11
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	5 063 000,00	4 987 000,00
Autres Réserves	25 605 500,00	24 205 500,00
Report à nouveau (2)	46 234,52	7 949,56
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	3 311 974,63	1 514 284,96
Total des capitaux propres (A)	156 266 730,26	152 954 755,63
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
DETTES DE FINANCEMENTS (C)	117 889 173,77	70 431 696,99
Emprunts obligataires		
Autres Dettes de Financement	50 000 000,00	
Consignations	17 889 173,77	20 431 696,99
Emprunts obligataires	50 000 000,00	50 000 000,00
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUE ET CHARGES (D)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
ECART DE CONVERSION - PASSIF (E)		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
TOTAL I (A+B+C+D+E)	274 155 904,03	223 386 452,62
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	39 150 884,65	54 399 261,77
Fournisseurs et comptes rattachés	22 107 278,61	35 347 537,25
Clients créditeurs, avances et acomptes		
Personnel		
Organismes sociaux	1 345 295,99	1 300 931,56
Etat	14 572 543,26	15 953 765,43
Comptes d'associés		
Autres Créanciers	20 376,29	
Comptes de régularisation - Passif	1 125 766,79	1 776 631,24
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	1 845 689,62	1 783 143,00
ECART DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)	88 598,89	230 341,00
TOTAL II (F+G+H)	41 085 173,16	56 412 745,77
TRESORERIE PASSIF		
Crédits d'escompte		
Crédit de Trésorerie	49 888 556,86	91 747 879,79
Banques de régularisation		
TOTAL III	49 888 556,86	91 747 879,79
TOTAL GENERAL I + II + III	365 129 634,05	371 547 078,18

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors Taxes) (modèle normal)

Exercice du 01/01/05 au 31/12/05

	NATURES	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant l'exercice précédent		
I	PRODUITS D'EXPLOITATION				
	Ventes de marchandises (en l'état)	24 678 266,39		24 678 266,39	38 011 039,17
	Ventes de biens et services produits	135 426 937,61		135 426 937,61	114 406 661,34
	Chiffre d'affaires	160 105 204,00		160 105 204,00	152 417 700,51
	Variation des Stocks de produits (+) (-)	2 047 949,35		2 047 949,35	537 368,75
	Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
	Subventions d'exploitation				
	Autres Produits d'exploitation				
	Reprises d'exploitation; transfert de charges	3 610 247,12		3 610 247,12	1 782 802,79
	TOTAL I	165 763 400,47		165 763 400,47	154 737 872,05
II	CHARGES D'EXPLOITATION				
	Achats revendus ¹⁾ de marchandises	26 350 503,71		26 350 503,71	25 385 577,43
	Achats consommés ²⁾ de matière et fournitures	51 858 960,23	91 476,43	51 950 436,66	45 508 802,35
	Autres charges externes	22 228 248,83	244 105,15	22 472 353,98	21 689 322,45
	Impôts et Taxes	3 179 600,30	41 940,00	3 221 540,30	3 354 168,20
	Charges de personnel	24 528 703,97	1 339,40	24 530 043,37	22 718 028,18
	Autres Charges d'exploitation	437 506,72		437 506,72	500 000,00
	Dotations d'exploitation	25 016 976,95		25 016 976,95	26 907 811,86
	TOTAL II	153 600 500,71	378 860,98	153 979 361,69	146 063 710,47
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			11 784 038,78	8 674 161,58
IV	PRODUITS FINANCIERS				
	Produits des titres de participation et autres titres assimilés	4 475,25		4 475,25	4 475,25
	Gains de change	365 930,66	141,38	366 072,04	720 392,63
	Intérêts et autres produits financiers	1 460 000,00		1 460 000,00	1 460 000,00
	Reprises financières et transfert de Charges	85 656,88		85 656,88	46 926,94
	TOTAL IV	1 916 062,79	141,38	1 916 204,17	2 231 794,82
V	CHARGES FINANCIERES				
	Charges d'intérêts	8 841 451,13		8 841 451,13	7 275 707,37
	Perte de Change	105 375,51		105 375,51	149 551,57
	Autres Charges financières				
	Dotations financières				85 656,88
	TOTAL V	8 946 826,64		8 946 826,64	7 510 915,82
VI	RESULTAT FINANCIER (IV - V)			- 7 030 622,47	- 5 279 121,00
VII	RESULTAT COURANT (VI + III)			4 753 416,31	3 395 040,58
VIII	PRODUITS NON COURANTS				
	Produits des cessions d'immobilisations	261 393,25		261 393,25	9 514 064,85
	Subventions d'équilibre				
	Reprises sur subventions d'investissement				
	Autres produits non courants	782 259,28		782 259,28	559 569,80
	Reprises non courantes, transferts de charge				
	TOTAL VIII	261 393,25	782 259,28	1 043 652,53	10 073 634,65
IX	CHARGES NON COURANTES				
	Valeurs nettes d'amortissement des immobilisations cédées	166 700,00		166 700,00	9 959 256,75
	Subventions accordées				
	Autres charges non courantes	123 594,93	3 631,28	127 226,21	278 702,52
	Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
	TOTAL IX	290 294,93	3 631,28	293 926,21	10 237 959,27
X	RESULTAT NON COURANT (VIII - IX)			749 726,32	- 164 324,62
XI	RESULTAT AVANT IMPOT (VII + X)			5 503 142,63	3 230 715,96
XII	IMPOTS SUR LES RESULTATS			2 191 168,00	1 716 431,00
XIII	RESULTAT NET			3 311 974,63	1 514 284,96
XIV	TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			168 723 257,17	167 043 301,52
XV	TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			165 411 282,54	165 529 016,56
XVI	RESULTAT NET (XI - XII) (total des produits - total des charges)			3 311 974,63	1 514 284,96

Abdelaziz ALMECHATT
COOPERS & LYBRAND (Maroc) S.A
101, Bd Al Massira Al Khadra
20100 - CASABLANCA

Abdellah RHALLAM
FIDECO
124, Bd Rahal El Meskini
20000 - CASABLANCA

RESUME DU RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2005

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2005.

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, de MAGHREB OXYGENE S.A au 31 décembre 2005, lesquels comprennent le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos à cette date.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités au deuxième paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de MAGHREB OXYGENE S.A au 31 décembre 2005 ainsi que du résultat de ses opérations et de l'évolution de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables admis au Maroc.

Casablanca le 21 février 2006

Les commissaires aux comptes

Abdelaziz ALMECHATT

Abdellah RHALLAM

MAGHREB
OXYGENE



مغرب
أوكسجين