FENIE BROSSETTE
فينيي بروسيت

Groupe SOMED

ÉTATS DE SYNTHÈSE
Résultats au 31 décembre
Comptes Sociaux

2017

BILAN - ACTIF

Exercice du 01.01.17 au 31.12.17

	ACTIF	EXERCICE Brut	EXERCICE Amortissement et provisions	EXERCICE Net	EXERCICE PRECEDENT Net
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)**	**6 896 771,90**	**5 692 148,15**	**1 204 623,75**	**2 158 586,94**
	* Frais préliminaires	1 625 188,00	1 611 854,67	13 333,33	680 583,33
	* Charges à repartir sur plusieurs exercices	5 271 583,90	4 080 293,48	1 191 290,42	1 478 003,61
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	**5 162 387,99**	**3 434 465,36**	**1 727 922,63**	**2 486 948,84**
	* Immobilisation en recherche et développement				
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 722 286,99	3 434 465,36	1 287 821,63	2 046 847,84
	* Fonds commercial	440 101,00		440 101,00	440 101,00
	* Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**224 926 021,94**	**129 122 587,76**	**95 803 434,18**	**118 144 347,74**
	* Terrains	22 335 540,00		22 335 540,00	22 785 540,00
	* Constructions	59 291 463,67	23 136 897,60	36 154 566,07	57 248 235,61
	* Installations techniques, matériel et outillage	93 582 859,54	63 759 763,32	29 823 096,22	27 164 457,43
	* Matériel transport	8 626 810,11	7 822 765,12	804 044,99	1 044 149,58
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	40 431 508,62	34 403 161,72	6 028 346,90	9 338 541,12
	* Autres immobilisations corporelles				
	* Immobilisations corporelles en cours	657 840,00		657 840,00	563 424,00
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	**506 556,26**		**506 556,26**	**506 556,26**
	* Prêts immobilisés	24 383,76		24 383,76	24 383,76
	* Autres créances financières	307 299,86		307 299,86	307 299,86
	* Titres de participation	174 872,64		174 872,64	174 872,64
	* Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	**237 491 738,09**	**138 249 201,27**	**99 242 536,82**	**123 296 439,78**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS (F)**	**144 622 132,51**	**3 643 362,90**	**140 978 769,61**	**166 448 283,95**
	* Marchandises	121 375 918,86	3 643 362,90	117 732 555,96	149 354 518,21
	* Matières et fournitures, consommables				
	* Travaux en cours	16 208 002,81		16 208 002,81	11 316 665,06
	* produits intermédiaires et produits résiduels				
	* Marchandises en cours de route	7 038 210,84		7 038 210,84	5 777 100,68
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**502 760 554,43**	**66 233 458,66**	**436 527 095,77**	**440 637 003,93**
	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	1 109 413,20		1 109 413,20	
	* Clients et comptes rattachés	403 571 164,15	66 233 458,66	337 337 705,49	382 549 466,92
	* Personnel	76 288,56		76 288,56	71 010,78
	* Etat	23 690 194,31		23 690 194,31	29 773 725,91
	* Comptes d'associés				
	* Autres débiteurs	71 958 280,23		71 958 280,23	21 345 548,19
	* Comptes de régularisation-Actif	2 355 213,98		2 355 213,98	6 897 252,13
	TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)				
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) (Eléments circulants)	**460 545,65**		**460 545,65**	**1 403 575,59**
	TOTAL II (F+G+H+I)	**647 843 232,59**	**69 876 821,56**	**577 966 411,03**	**608 488 863,47**
TRESORERIE	**TRESORERIE-ACTIF**				
	* Chéques et valeurs à encaisser	762 955,63		762 955,63	569 082,01
	* Banques, TG et CCP	2 253 448,96		2 253 448,96	1 591 917,13
	* Caisse	10 919,41		10 919,41	10 919,41
	TOTAL III	**3 027 324,00**		**3 027 324,00**	**2 171 918,55**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**888 362 294,68**	**208 126 022,83**	**680 236 271,85**	**733 957 221,80**

BILAN - PASSIF

Exercice du 01.01.17 au 31.12.17

	PASSIF	Exercice	EXERCICE PRECEDENT
FINANCEMENT PERMANANT	**CAPITAUX PROPRES**		
	* Capital social ou personnel (1)	143 898 400,00	143 898 400,00
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé Capital appelé dont versé		
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	66 101 880,00	66 101 880,00
	* Ecarts de réevaluation		
	* Réserve légale	14 389 840,00	14 389 840,00
	* Autres réserves réglementées	37 968 940,64	37 968 940,64
	* Autres réserves		
	* Report à nouveau (2)	2 274 815,37	12 842 817,75
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	-25 249 639,50	-10 568 002,38
	Total des capitaux propres (A)	**239 384 236,51**	**264 633 876,01**
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
	* Subvention d'investissement		
	* Provisions réglementées Acquisition logement		
	* Provisions pour Investissement Exercice -2007		
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	**63 614 562,04**	**65 665 166,74**
	* Emprunts obligataires		
	* Autres dettes de financement	63 614 562,04	65 665 166,74
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)		
	* Provisions pour risques		
	* Autres provisions pour risques		
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)		
	* Augmentation des créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	Total I (A+B+C+D+E)	**302 998 798,55**	**330 299 042,75**
PASSIF CIRCULANT	**DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)**	**285 636 740,27**	**292 710 035,99**
	* Fournisseurs et comptes rattachés	201 982 389,63	217 987 995,87
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	641 981,82	109 062,78
	* Personnel	7 249 753,11	7 652 182,20
	* Organisme sociaux	3 795 282,20	4 603 133,32
	* Etat	39 122 195,62	32 077 078,80
	* Comptes d'associés	29 778 446,00	26 764 605,25
	* Autres créanciers	1 614 886,00	1 291 655,62
	* Comptes de regularisation passif	1 451 805,89	2 224 322,15
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	**13 990 626,95**	**1 726 906,79**
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (H)	**2 005 192,27**	**1 292 184,97**
	Total II (F+G+H)	**301 632 559,49**	**295 729 127,75**
TRESORERIE	**TRESORERIE-PASSIF**		
	* Crédits d'escompte		
	* Crédits de trésorerie	15 592 805,84	14 211 200,86
	* Banques de régularisation-	60 012 107,97	93 717 850,44
	Total III	**75 604 913,81**	**107 929 051,30**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**680 236 271,85**	**733 957 221,80**

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Exercice du 01.01.17 au 31.12.17

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
EXPLOITATION	I	**PRODUITS D'EXPLOITATION**				
		* Ventes de marchandises (en l'état)	413 569 073,22		413 569 073,22	446 823 742,24
		* Ventes de biens et services produits	131 136 857,89		131 136 857,89	129 462 003,15
		chiffre d'affaires	**544 705 931,11**		**544 705 931,11**	**576 285 745,39**
		* Variation de stocks de produits (1)				
		* Immobilisations produites par l'E/se pour elle-même	8 004 045,81		8 004 045,81	6 830 904,01
		* Subventions d'exploitation				
		* Autres produits d'exploitation	1 090 051,60		1 090 051,60	335 094,91
		* Reprises d'exploitation: transferts de charges	7 376 933,79		7 376 933,79	9 734 220,62
		Total I	**561 176 962,31**		**561 176 962,31**	**593 185 964,93**
	II	**CHARGES D'EXPLOITATION**				
		* Achats revendus(2) de marchandises	366 263 003,73		366 263 003,73	387 479 306,57
		* Achats consommés(2) de matières et fournitures	64 790 479,25		64 790 479,25	69 426 520,40
		* Autres charges externes	47 763 962,76		47 763 962,76	51 111 263,51
		* Impôts et taxes	2 072 851,01		2 072 851,01	1 762 191,60
		* Charges de personnel	50 530 860,11		50 530 860,11	52 289 071,62
		* Autres charges d'exploitation	709 706,52		709 706,52	850 043,52
		* Dotations d'exploitation	26 271 313,19		26 271 313,19	28 826 112,59
		Total II	**558 402 176,57**		**558 402 176,57**	**591 744 509,81**
	III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)**			**2 774 785,74**	**1 441 455,12**
FINANCIERS		**PRODUITS FINANCIERS**				
		* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
		* Gains de change	2 318 466,41		2 318 466,41	1 387 917,10
		* Interêts et autres produits financiers	610 893,49		610 893,49	664 984,17
		* Reprises financier ; Transfert de charges	1 403 575,59		1 403 575,59	1 321 025,56
		Total IV	**4 332 935,49**		**4 332 935,49**	**3 373 926,83**
	V	**CHARGES FINANCIERES**				
		* Charges d'interêts	11 107 854,04		11 107 854,04	12 210 527,36
		* Pertes de change	2 788 494,52		2 788 494,52	1 837 060,44
		* Autres charges financières				
		* Dotations finacières	460 545,65		460 545,65	1 403 575,59
		Total V	**14 356 894,21**		**14 356 894,21**	**15 451 163,39**
	VI	**RESULTAT FINANCIER (IV-V)**			**-10 023 958,72**	**-12 077 236,56**
	VII	**RESULTAT COURANT (III+VI)**			**-7 249 172,98**	**-10 635 781,44**
NON COURANT	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**				
		* Produits des cessions d'immobilisations	51 319 283,92		51 319 283,92	11 195 684,08
		* Subventions d'équilibre				
		* Reprises sur subventions d'investissement				
		* Autres produits non courants	311 265,21		311 265,21	90 748,12
		* Reprises non courantes ; Transferts de charges				1 853 316,50
		Total VIII	**51 630 549,13**		**51 630 549,13**	**13 139 748,70**
	IX	**CHARGES NON COURANTES**				
		* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	21 134 577,94		21 134 577,94	9 409 846,89
		* Subventions accordées				
		* Autres charges non courantes	751 254,67		751 254,67	768 300,33
		* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	45 000 000,00		45 000 000,00	
		Total IX	**66 885 832,61**		**66 885 832,61**	**10 178 147,22**
	X	**RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)**			**-15 255 283,48**	**2 961 601,48**
	XI	**RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)**			**-22 504 456,46**	**-7 674 179,96**
	XII	**IMPÔTS SUR LES RESULTATS**			**2 745 183,04**	**2 893 822,42**
	XIII	**RESULTAT NET (XI-XII)**			**-25 249 639,50**	**-10 568 002,38**
	XIV	**TOTAL DES PRODUITS .(I+IV+VIII)**			**617 140 446,93**	**609 699 640,46**
	XV	**TOTAL DES CHARGES .(II+V+IX+XII)**			**642 390 086,43**	**620 267 642,84**
	XVI	**RESULTAT NET .(total des produits-total des charges)**			**-25 249 639,50**	**-10 568 002,38**

1) Variation de stocks :stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)
2) Achats revendu ou consommés : achats -variation de stocks

ETAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

I. Tableau de formation des Résultats (T.F.R)

Exercice du 01.01.17 au 31.12.17

				Exercice	Exercice Précedent
	1	+	Ventes de Marchandises (en l'état)	413 569 073,22	446 823 742,24
	2	-	Achats revendus de marchandises	366 263 003,73	387 479 306,57
I		=	**MARGE BRUTES VENTES EN L'ETAT**	**47 306 069,49**	**59 344 435,67**
II		+	**PRODUCTION DE L'EXERCICE (3+4+5)**	**139 140 903,70**	**136 292 907,16**
	3		Ventes de biens et services produits	131 136 857,89	129 462 003,15
	4		Variation stocks produits		
	5		Immobilisations produites par l'entreprise pour elle même	8 004 045,81	6 830 904,01
III		-	**CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE(6+7)**	**112 554 442,01**	**120 537 783,91**
	6		Achats consommés de matières et fournitures	64 790 479,25	69 426 520,40
	7		Autres charges externes	47 763 962,76	51 111 263,51
IV		=	**VALEUR AJOUTEE (I+II+III)**	**73 892 531,18**	**75 099 558,92**
	8	+	Subventions d'exploitation		
V	9	-	Impôts et taxes	2 072 851,01	1 762 191,60
	10	-	Charges de personnel	50 530 860,11	52 289 071,62
		=	**EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION (EBE)**	**21 288 820,06**	**21 048 295,70**
		=	**OU INSUFFISANCE BRUTE D'EXPLOITATION(IBE)**		
	11	+	Autres produits d'exploitation	1 090 051,60	335 094,91
	12	-	Autres charges d'exploitation	709 706,52	850 043,52
	13	+	Reprises d'exploitation, transferts de charges	7 376 933,79	9 734 220,62
	14	-	Dotations d'exploitation	26 271 313,19	28 826 112,59
VI		=	**RESULTAT D'EXPLOITATION(+ ou -)**	**2 774 785,74**	**1 441 455,12**
VII		+/-	**RESULTAT FINANCIER**	**-10 023 958,72**	**-12 077 236,56**
VIII		=	**RESULTAT COURANT**	**-7 249 172,98**	**-10 635 781,44**
IX		+/-	**RESULTAT NON COURANT(+ ou -)**	**-15 255 283,48**	**2 961 601,48**
	15	-	Impôts sur les résultats	**2 745 183,04**	**2 893 822,42**
X		=	**RESULTAT NET DE L'EXERCICE**	**-25 249 639,50**	**-10 568 002,38**

II. CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.) - AUTOFINANCEMENT

	1		**Résultat net de l'exercice**	**-25 249 639,50**	**-10 568 002,38**
			Bénéfice +		
			Perte -	-25 249 639,50	-10 568 002,38
	2	+	Dotations d'exploitation (1)	16 783 822,30	16 576 260,46
	3	+	Dotations financières (1)		
	4	+	Dotations non courantes(1)		
	5	-	Reprises d'exploitation(2)		
	6	-	Reprises financières(2)		
	7	-	Reprises non courantes(2)		400 000,00
	8	-	Produits des cessions d'immobilisation	51 319 283,92	11 195 684,08
	9	+	Valeurs nettes d'amortiss. des immo. cédées	21 134 577,94	9 409 846,89
I			**CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (C.A.F.)**	**-38 650 523,18**	**3 822 420,89**
	10		Distributions de bénéfices		
II			**AUTOFINANCEMENT**	**-38 650 523,18**	**3 822 420,89**

(1) à l'exclusion des dotations relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
(2) à l'exclusion des reprises relatives aux actifs et passifs circulants et à la trésorerie
(3) Ycompris reprises sur subventions d'investissement

284, bd Zerktouni, Casablanca - Tél. : +212 (5) 22 63 91 00 à 07 - Fax : +212 (5) 22 49 02 27 / 24 91 32 - Contact E-mail : s.meksi@fenie-brossette.ma
www.fenie-brossette.ma

FENIE BROSSETTE
فينيي بروسيت

Groupe SOMED

ÉTATS DE SYNTHÈSE
Résultats au 31 décembre
Comptes Sociaux

2017

TABLEAU DE FINANCEMENT

I. SYNTHESE DES MASSES DU BILAN

Exercice du 01.01.17 au 31.12.17

	MASSES	EXERCICE N	EXERCICE N-1	VARIATION A-B Emplois C	VARIATION A-B Ressources D
1	Financement permanent	302 998 798,55	330 299 042,75	27 300 244,20	-
2	Moins actif immobilisé	99 242 536,82	123 296 439,78	0,00	24 053 902,96
3	**= FONDS DE ROULEMENT (A) FONCTIONNEL (1-2)**	**203 756 261,73**	**207 002 602,97**	**3 246 341,24**	-
4	Actif circulant	577 966 411,03	608 488 863,47	0,00	30 522 452,44
5	Moins Passif circulant	301 632 559,49	295 729 127,75	0,00	5 903 431,74
6	**= BESOINS DE FINANCEMENT (B) GLOBAL (4-5)**	**276 333 851,54**	**312 759 735,72**	**0,00**	**36 425 884,18**
7	**TRESORERIE NETTE (ACTIF -PASSIF) A - B**	**(72 577 589,81)**	**(105 757 132,75)**	**33 179 542,94**	**0,00**

II. EMPLOIS ET RESSOURCES

	EXERCICE N EMPLOIS	EXERCICE N RESSOURCES	EXERCICE N-1 EMPLOIS	EXERCICE N-1 RESSOURCES
I. RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE				
*** AUTOFINANCEMENT (A)**		**(38 650 523,18)**		**3 822 420,89**
* Capacité d'autofinancement		(38 650 523,18)		3 822 420,89
- Distributions de bénéfices				
*** CESSIONS ET REDUCTIONS D'IMMOBILISATIONS (B)**		**47 967 725,83**		11 272 013,16
* Cessions d'immobilisations (virements)				4 000,00
* Cessions d'immobilisations corporelles		47 967 725,83		11 195 684,08
* Céssions d'immobilisations financières				
* Récupérations sur créances immobilisées		0,00		72 329,08
*** AUGMENTATIONS DES CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES (C)**				0,00
* Augmentations de capital, apports				
* Subvention d'investissement				
*** AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT (D)** (nettes de primes de remboursement)				0,00
TOTAL I. RESSOURCES STABLES (A+B+C+D)		**9 317 202,65**		15 094 434,05
II.EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE				
ACQUISITIONS ET AUGMENTATIONS D'IMMOBILISATIONS (E)	**10 512 939,19**		**8 934 740,11**	
* Acquisitions d'immobilisations incorporelles	131 066,00		74 605,43	
* Acquisitions d'immobilisations corporelles	10 381 873,19		8 860 134,68	
* Acquisitions d'immobilisations financières			0,00	
* Augmentation des créances immobilisées				
*** REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES (F)**			**0,00**	
*** REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT (G)**	**2 050 604,70**		**14 249 999,95**	
*** EMPLOIS EN NON VALEURS (H)**			**1 788 174,00**	
TOTAL II. EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)	**12 563 543,89**		24 972 914,06	
III. VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL (B.F.G.)	**0,00**	**36 425 884,18**	**0,00 0,00**	**17 511 889,36**
IV. VARIATION DE LA TRESORERIE	**33 179 542,94**	**0,00**	**7 633 409,35**	**0,00**
TOTAL GENERAL	**45 743 086,83**	**45 743 086,83**	**32 606 323,41**	**32 606 323,41**

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

*** Immobilisations en non valeurs**

Exercice du 01.01.17 au 31.12.17

VALEURS BRUTES	**2016**	**ACQUISITIONS**	**CESSIONS**	**RETRAITS**	**2017**
Frais préliminaires	1 625 188,00				1 625 188,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 804 583,90	467 000,00			5 271 583,90
Primes de remboursement des obligations					
	6 429 771,90	467 000,00			6 896 771,90
Moins amortissements	**2016**	**DOTATIONS**	**REPRISES**		**2017**
Frais préliminaires	1 411 604,67	200 250,00			1 611 854,67
Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 326 580,29	753 713,19			4 080 293,48
Primes de remboursement des obligations					
	4 738 184,96	953 963,19			5 692 148,15
VALEURS NETTES COMPTABLES	**1 691 586,94**				**1 204 623,75**

*** Immobilisations incorporelles**

VALEURS BRUTES	**2016**	**ACQUISITIONS**	**CESSIONS**	**RETRAITS**	**2017**
Immobilisations en recherche et développement					
Brevets,marques,droits et valeurs similaires	4 591 220,89	131 066,10			4 722 286,99
Fonds commercial	440 101,00				440 101,00
Autres immobilisations incorporelles					
	5 031 321,89	131 066,10			5 162 387,99
Moins amortissements	**2016**	**DOTATIONS**	**REPRISES**		**2017**
Immobilisations en recherche et développement					
Brevets,marques,droits et valeurs similaires	2 544 373,05	890 092,31			3 434 465,36
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
	2 544 373,05	890 092,31			3 434 465,36
VALEURS NETTES COMPTABLES	**2 486 948,84**	**-759 026,21**			**1 727 922,63**

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Exercice du 01.01.17 au 31.12.17

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice: Date de cloture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
Immobilière le Nôtre	Immobilier			3 000,00	3 000,00				
SMIRRI	BTP			100,00	100,00				
Fenie Brossette Sénégale				171 772,64	171 772,64				
TOTAL				**174 872,64**	**174 872,64**				

TABLEAU DES PROVISIONS

Société FENIE BROSSETTE

Exercice du 01.01.17 au 31.12.17

NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS d'exploitation	DOTATIONS financières	DOTATIONS Non courantes	REPRISES d'exploitation	REPRISES financières	REPRISES Non courantes	Montant fin exercice
1. Provisions pour dépréciation de l'actif imobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
SOUS TOTAL (A)								
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorie)	35 973 014,56	8 957 409,59		32 000 000,00	7 053 602,59			69 876 821,56
5. Autres Provisions pour risques et charges	1 726 906,79	530 081,30	460 545,65	13 000 000,00	323 331,20	1 403 575,59		13 990 626,95
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorie								
SOUS TOTAL (B)	**37 699 921,35**	**9 487 490,89**	**460 545,65**	**45 000 000,00**	**7 376 933,79**	**1 403 575,59**		**83 867 448,51**
TOTAL (A + B)	**37 699 921,35**	**9 487 490,89**	**460 545,65**	**45 000 000,00**	**7 376 933,79**	**1 403 575,59**		**83 867 448,51**

TABLEAU DES CREANCES

Exercice du 01.01.17 au 31.12.17

CREANCES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE: Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	AUTRES ANALYSES: Montant en devises	Montant vis-à-vis de l'Etat et organismes publics	Montant vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets
De l'actif immobilisé	**331 683,62**	**331 683,62**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
. Prêts immobilisés	24 383,76	24 383,76						
. Autres créances financières	307 299,86	307 299,86						
De l'actif circulant	**502 760 554,43**	**151 143 623,51**	**263 101 382,92**	**88 515 548,00**	**74 613 086,15**	**51 228 775,31**	**94 635 707,34**	**261 407,91**
. Fournisseurs débiteurs,avances et acomptes	1 109 413,20		1 109 413,20					
. Clients et comptes rattachés.	403 571 164,15	128 817 482,00	186 238 134,15	88 515 548,00	74 613 086,15	26 267 147,00	73 580 999,83	261 407,91
. Personnel	76 288,56		76 288,56					
. Etat	23 690 194,31		23 690 194,31			23 690 194,31		
. Comptes d'associés								
. Autres débiteurs	71 958 280,23	21 054 707,51	50 903 572,72				21 054 707,51	
. Comptes de régularisation-actif	2 355 213,98	1 271 434,00	1 083 779,98			1 271 434,00		

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

*** Immobilisations corporelles**

Exercice du 01.01.17 au 31.12.17

	2016	ACQUISITIONS	CESSIONS ET RETRAIT		VIREMENT	2017
VALEURS BRUTES						
Terrains	22 785 540,00		450 000,00			22 335 540,00
Constructions	89 245 295,16		29 953 831,49			59 291 463,67
Installations Techniques,matériel et Outillage	87 107 704,42	8 437 318,43	1 962 163,31			93 582 859,54
Matériel transport	8 796 815,05	12 611,15	182 616,09			8 626 810,11
Mobilier,matériel bureau,et aménagement	42 430 923,94	1 837 527,61	3 836 942,93			40 431 508,62
Immobilisations corporelles en cours	563 424,00	94 416,00				657 840,00
	250 929 702,57	**10 381 873,19**	**36 385 553,82**	**0,00**	**0,00**	**224 926 021,94**
Moins amortissements	**2016**	**DOTATIONS**	**REPRISES**			**2017**
Terrains						
Constructions	31 997 059,55	5 805 526,55	14 665 688,50			23 136 897,60
Installations Techniques, matériel et Outillage	59 943 246,99	5 489 128,93	1 672 612,60			63 759 763,32
Matériel transport	7 752 665,47	247 771,25	177 671,60			7 822 765,12
Mobilier,matériel bureau,et aménagement	33 092 382,82	3 397 340,07	2 086 561,17			34 403 161,72
Immobilisations corporelles en cours						
	132 785 354,83	**14 939 766,80**	**18 602 533,87**	**0,00**	**0,00**	**129 122 587,76**
VALEURS NETTES COMPTABLES	**118 144 347,74**	**-4 557 893,61**	**17 783 019,95**	**0,00**	**0,00**	**95 803 434,18**

TABLEAU DES DETTES

Exercice du 01.01.17 au 31.12.17

DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE: Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	AUTRES ANALYSES: Montant en devises	Montant vis-à-vis de l'Etat et organismes publics	Montant vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets
De financement	**63 614 562,04**	**53 547 967,96**	**10 066 594,08**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
. Emprunt obligataires								
. Autres dettes de financement	63 614 562,04	53 547 967,96	10 066 594,08					
Du passif circulant	**285 636 740,27**	**32 681 681,13**	**223 432 806,51**	**29 522 252,63**	**42 952 282,66**	**39 122 195,62**	**62 521 831,87**	**50 227 770,41**
. Fournisseurs et comptes rattachés	201 982 389,63	32 681 681,13	139 778 455,87	29 522 252,63	42 952 282,66		32 672 291,54	50 227 770,41
. Clients créditeurs, avances et acomp.	641 981,82		641 981,82					
. Personnel	7 249 753,11		7 249 753,11					
. Organismes sociaux	3 795 282,20		3 795 282,20					
. Etat	39 122 195,62		39 122 195,62			39 122 195,62		
. Comptes d'associés	29 778 446,00		29 778 446,00				29 778 446,00	
. Autres créanciers	1 614 886,00		1 614 886,00				71 094,33	
. Comptes de régularisation-passif	1 451 805,89		1 451 805,89					

Engagements financiers reçus ou donnés hors opérations de crédit bail

ENGAGEMENTS DONNES	Montant 2017	Montant 2016
- Avals et cautions		
- Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
- Autres engagements donnés		
* crédit enlèvement douane et autres	7 575 482,00	8 291 993,00
* Caution fiscale		
* Cautions marchés	73 769 139,03	71 805 555,07
Total (1)	**81 344 621,03**	**80 097 548,07**
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées		
ENGAGEMENTS RECUS	**Montant 2017**	**Montant 2016**
- Avals et cautions		
- Autres engagements reçus		
TOTAL		

KPMG — Deloitte.

Aux Actionnaires
FENIE BROSSETTE
Boulevard Zerktouni
Casablanca

RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1er JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

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 2017.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la société FENIE BROSSETTE, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement, ainsi que l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de 239.384.237 MAD dont une perte nette de 25.249.640 MAD.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les Normes de la Profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse, cités ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société FENIE BROSSETTE S.A au 31 décembre 2017 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la comptabilisation par la société d'une provision de 13 MMAD correspondant à l'exécution provisoire sur une affaire litigieuse en cours en Côte d'Ivoire dans laquelle la société a été condamnée à payer un montant de 27 MMAD.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la Société.

Casablanca, le 26 mars 2018

Les Commissaires aux Comptes

KPMG	Deloitte Audit
Fouad LAHGAZI	Ahmed Benabdelkhalek
Expert Comptable	Expert Comptable

K.P.M.G 11, Avenue Bir Kacem, Souissi - Rabat Téléphone : 212 5 37 63 37 02 (à 06) Télécopie : 212 5 37 63 37 11

Deloitte Audit 288, Boulevard Zerktouni - CASABLANCA - Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81 Fax : 05 22 22 40 ...