



COMMUNICATION FINANCIÈRE - SITUATION PROVISOIRE AU 31 - 12 - 2010

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			Exercice Précedent
	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	NET 31-12-2009
IMMOBILISATION EN NON VALEURS A	3 018 971,66	1 401 440,58	1 617 531,08	4 965 206,93
Frais préliminaires	543 199,47	516 203,63	26 995,84	40 493,68
Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 475 772,19	885 236,95	1 590 535,24	4 924 713,25
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES B	2 398 437,70	2 385 665,92	12 771,78	28 341,20
Immobilisation en recherche et développement	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 398 437,70	2 385 665,92	12 771,78	28 341,20
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES C	205 125 501,17	143 355 664,76	61 769 836,41	75 831 064,14
Terrains	7 385 629,28	-	7 385 629,28	11 585 629,28
Constructions	98 654 310,58	77 050 075,63	21 604 234,95	46 291 159,49
Installations techniques, matériel et outillage	58 045 061,78	55 018 800,74	3 026 261,04	5 588 678,98
Matériel de transport	2 527 437,18	2 521 968,43	5 468,75	8 093,75
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 306 608,27	8 723 734,95	1 582 873,32	1 904 003,57
Autres immobilisations corporelles	41 085,01	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours	28 165 369,07	-	28 165 369,07	10 453 099,07
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES D	1 348 748,40	-	1 348 748,40	1 487 538,43
Prêts immobilisés	944 225,32	-	944 225,32	1 038 015,35
Autres créances financières	403 523,08	-	403 523,08	403 523,08
Titres de participation	1 000,00	-	1 000,00	46 000,00
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF E	-	-	-	-
Diminution des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	211 891 658,93	147 142 771,26	64 748 887,67	82 312 150,70
STOCKS F	205 915 697,29	3 357 121,52	202 558 575,77	265 667 369,48
Marchandises	186 912 151,18	-	186 912 151,18	82 385 175,33
Matières et fournitures consommables	19 003 546,11	3 357 121,52	15 646 424,59	19 408 600,96
Produits en cours	-	-	-	-
Produits intermédiaires et résiduel	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	163 873 593,19
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT G	450 018 918,37	72 954 253,22	377 064 665,15	377 577 003,20
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	30 877 024,00	30 542 224,00	334 800,00	60 639 747,50
clients et comptes rattachés	385 657 605,05	42 412 029,22	343 245 575,83	270 237 791,50
Personnel	552 522,77	-	552 522,77	1 453 572,40
Etat	23 550 024,56	-	23 550 024,56	24 355 992,32
Comptes d'associés	-	-	-	-
Autres débiteurs	6 256 879,01	-	6 256 879,01	2 987 521,86
Comptes de régularisation actif	3 124 862,98	-	3 124 862,98	17 902 377,62
TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT H	-	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION ACTIF I	142 069,75	-	142 069,75	425 829,13
(Eléments circulants)	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	656 076 685,41	76 311 374,74	579 765 310,67	643 670 201,81
TRESORERIE ACTIF	57 675 043,31	-	57 675 043,31	1 281 823,81
Chèques et valeurs à encaisser	40 133,87	-	40 133,87	127 271,15
Banques, T.G et C.P	57 592 408,86	-	57 592 408,86	1 050 482,06
Caisses, Règles d'avances et accreditifs	42 500,58	-	42 500,58	104 070,60
TOTAL III	57 675 043,31	-	57 675 043,31	1 281 823,81
TOTAL GENERAL I+II+III	925 643 387,65	223 454 146,00	702 189 241,65	727 264 176,32

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT 31-12-2009
	CAPITAUX PROPRES	
Capital social ou personnel (1)	115 000 000,00	115 000 000,00
Moins: actionnaires, capital souscrit non appelé, capital appelé dont versé.....	-	-
Primes d'émission, de fusion, d'apport	0,00	0,00
Ecarts de réévaluation	0,00	0,00
Réserve légale	11 500 000,00	11 500 000,00
Autres réserves	27 343 986,94	27 343 986,94
Report à nouveau (2)	-56 879 673,90	6 094 788,81
Résultat net en instance d'affectation (2)	0,00	0,00
Résultat de l'exercice	-5 753 915,02	-62 974 462,71
Total des capitaux propres A	91 210 398,02	96 964 313,04
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES B	110 000,00	7 262 000,00
Subventions d'investissement	0,00	0,00
Provisions réglementées	110 000,00	7 262 000,00
DETTES DE FINANCEMENT C	77 000 000,00	0,00
Emprunts obligataires	0,00	0,00
Autres dettes de financement	77 000 000,00	0,00
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES D	2 696 098,14	3 210 098,14
Provisions pour risques	2 696 098,14	3 210 098,14
Provisions pour charges	0,00	0,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF E	0,00	0,00
Augmentation des créances immobilisées	0,00	0,00
Diminution des dettes de financement	0,00	0,00
TOTAL I (A+B+C+D+E)	171 016 496,16	107 436 411,18
DETTES DU PASSIF CIRCULANT F	252 795 291,55	172 254 927,76
Fournisseurs et comptes rattachés	234 596 466,36	152 499 317,91
Clients créditeurs, avances et acomptes	87 434,96	87 434,96
Personnel	313 526,11	527 590,78
Organismes sociaux	1 056 390,52	1 107 507,00
Etat	9 802 019,98	7 747 261,68
Comptes d'associés	0,00	70 000,00
Autres créanciers	2 150 623,95	8 483 829,37
Comptes de régularisation-passif	4 788 829,67	1 731 986,06
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES G	142 069,75	425 829,14
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF H	573 118,71	605 705,59
Ecart de conversion passif (Eléments circulants)	573 118,71	605 705,59
TOTAL II (F+G+H)	253 510 480,01	173 286 462,49
TRESORERIE PASSIF	277 662 265,48	446 541 302,65
Crédits d'escompte	64 241 201,68	1 001 578,80
Crédits de trésorerie	70 565 428,48	152 367 434,31
Banques (soldes créditeurs)	142 855 635,32	293 172 289,54
TOTAL III	277 662 265,48	446 541 302,65
TOTAL GENERAL I+II+III	702 189 241,65	727 264 176,32

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

NATURE	COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES OPERATIONS			
	PROPRES A L'EXERCICE 1	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=1+2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 31-déc.-2009
PRODUITS D'EXPLOITATION	697 731 838,49	488 962,02	698 220 800,51	577 561 856,65
Ventes de marchandises (en l'état)	692 347 879,52	-	692 347 879,52	664 080 873,06
Ventes de biens et services produits	-	-	-	-
Chiffre d'affaires	692 347 879,52	-	692 347 879,52	664 080 873,06
Variation des stocks de produits	-	-	-	(98 011 736,71)
Immobilisations produites par elle-même	-	-	-	-
Subventions d'exploitation	112 046,27	-	112 046,27	882 113,61
Autres produits d'exploitation	5 271 912,70	488 962,02	5 760 874,72	10 610 606,69
Reprises d'exploitation; transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL I	697 731 838,49	488 962,02	698 220 800,51	577 561 856,65
CHARGES D'EXPLOITATION	736 287 754,68	1 243 581,54	737 531 336,22	611 315 990,56
Achats revendus de marchandises	572 684 288,02	62 639,43	572 746 927,45	510 354 762,14
Achats consommés de matières et fournitures	16 686 478,19	22 507,05	16 708 985,24	17 644 858,54
Autres charges externes	48 142 113,24	244 562,06	48 386 675,30	41 640 473,56
Impôts et taxes	3 034 067,64	908 935,00	3 943 002,64	1 487 864,06
Charges de personnel	28 573 539,67	4 938,00	28 578 477,67	25 910 093,64
Autres charges d'exploitation	1 000 000,00	-	1 000 000,00	1 000 000,00
Dotations d'exploitation	66 167 267,92	-	66 167 267,92	13 277 938,62
TOTAL II	736 287 754,68	1 243 581,54	737 531 336,22	611 315 990,56
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	(38 555 916,19)	(754 619,52)	(39 310 535,71)	(33 754 133,91)
PRODUITS FINANCIERS	6 329 703,96	-	6 329 703,96	11 188 922,06
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	2 925,00	-	2 925,00	2 925,00
Gains de change	3 134 496,61	-	3 134 496,61	6 972 554,11
Intérêts et autres produits financiers	2 766 453,21	-	2 766 453,21	1 947 689,16
Reprises financières; transferts de charges	425 829,14	-	425 829,14	2 265 753,79
TOTAL IV	6 329 703,96	-	6 329 703,96	11 188 922,06
CHARGES FINANCIÈRES	32 354 223,37	-	32 354 223,37	35 797 405,80
Charges d'intérêts	25 874 073,76	-	25 874 073,76	27 754 328,02
Pertes de change	6 338 079,86	-	6 338 079,86	7 617 248,64
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financières	142 069,75	-	142 069,75	425 829,14
TOTAL V	32 354 223,37	-	32 354 223,37	35 797 405,80
RESULTAT FINANCIER (IV-V)	(26 024 519,41)	-	(26 024 519,41)	(24 608 483,74)
RESULTAT COURANT (III+VI)	(64 580 435,60)	(754 619,52)	(65 335 055,12)	(58 362 617,65)
RESULTAT COURANT (report)	(64 580 435,60)	(754 619,52)	(65 335 055,12)	(58 362 617,65)
PRODUITS NON COURANTS	97 831 679,40	2 903 266,19	100 734 945,59	573 123,98
Produits des cessions des immobilisations	88 544 675,53	-	88 544 675,53	29 000,00
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	2 135 003,87	2 903 266,19	5 038 270,06	300 423,85
Reprises non courantes transferts de charge	7 152 000,00	-	7 152 000,00	243 700,13
TOTAL VIII	97 831 679,40	2 903 266,19	100 734 945,59	573 123,98
CHARGES NON COURANTES	34 512 857,03	3 113 008,46	37 625 865,49	1 815 552,04
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	26 316 530,33	-	26 316 530,33	-
Autres charges non courantes	5 196 326,90	3 113 008,46	8 309 335,36	1 815 552,04
Dotations non courantes aux Amortissements	2 999 999,80	-	2 999 999,80	-
TOTAL IX	34 512 857,03	3 113 008,46	37 625 865,49	1 815 552,04
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)	63 318 822,37	(209 742,27)	63 109 080,10	(1 242 428,06)
RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	(1 261 613,23)	(964 361,79)	(2 225 975,02)	(59 605 045,71)
IMPOTS SUR LES RESULTATS	3 527 940,00	-	3 527 940,00	3 369 617,00
RESULTAT NET (XI-XII)	(4 789 553,23)	(964 361,79)	(5 753 915,02)	(62 974 462,71)
TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	801 893 221,85	3 392 228,21	805 285 450,06	589 323 902,69
TOTAL DES CHARGES (II+V+IX)	806 682 775,08	4 356 590,00	811 039 365,08	652 298 365,40
RESULTAT NET	(4 789 553,23)	(964 361,79)	(5 753 915,02)	(62 974 462,71)

FUJICOMPTA
23, Rue Nolly
Casablanca

COOPERS & LYBRAND (Maroc) S.A
83, avenue Hassan II
20100 Casablanca

« FERTIMA S.A. »

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DES PRODUITS ET CHARGES

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2010

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 provisoire de la société FERTIMA S.A. comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2010 au 31 décembre 2010. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 91 320 398 MAD, dont une perte nette de 5 753 915 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.