



COMMUNICATION FINANCIERE - SITUATION PROVISOIRE AU 30 - 06 - 2013

BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice			Exercice précédent
	Brut	Amortissements & Provision	Net	
Immobilisations en non-valeur (A)	6 583 287,59	3 931 586,41	2 651 701,18	3 301 641,04
Frais Préliminaire	67 489,40	67 489,40	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	6 515 798,19	3 864 097,01	2 651 701,18	3 301 641,04
Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles (B)	5 994 005,41	3 411 461,73	2 582 543,68	2 942 100,52
Immobilisations en recherches et développement	-	-	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	5 994 005,41	3 411 461,73	2 582 543,68	2 942 100,52
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles (C)	224 519 977,64	143 496 989,51	81 022 988,13	82 793 600,34
Terrains	58 069 759,28	-	58 069 759,28	58 069 759,28
Constructions	99 982 952,18	83 713 492,48	16 269 459,70	17 226 382,54
Installations techniques, matériels et outillages	49 289 794,58	47 396 453,25	1 893 341,33	2 308 584,26
Matériels de transport	2 156 953,64	2 147 748,65	9 204,99	10 804,28
Mobiliers, matériel de bureau et aménagé, Divers	10 510 656,64	9 280 743,55	1 229 913,09	1 443 097,06
Autres immobilisations corporelles	3 713 499,44	958 551,58	2 754 947,86	2 938 611,04
Immobilisations corporelles en cours	796 361,88	-	796 361,88	796 361,88
Immobilisations financières (D)	1 582 802,07	-	1 582 802,07	1 597 474,74
Prêts immobilisés	1 096 758,99	-	1 096 758,99	1 161 431,66
Autres créances financières	335 043,08	-	335 043,08	335 043,08
Titres de participations	151 000,00	-	151 000,00	101 000,00
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Ecarts de conversion - Actif (E)	-	-	-	-
Diminutions des créances immobilisées	-	-	-	-
Augmentations des dettes de financement	-	-	-	-
Total I (A+B+C+D+E)	238 680 072,71	150 840 037,65	87 840 035,06	90 634 816,64
Stocks (F)	86 559 759,98	5 883 781,72	80 675 978,26	115 379 029,00
Marchandises	72 691 856,42	980 000,00	71 711 856,42	103 544 905,30
MatPres et fournit. Consommables	13 867 903,56	4 903 781,72	8 964 121,84	11 834 123,70
Produits en cours	-	-	-	-
Produits interméd. Et prod. Résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
Créances de l'actif circulant (G)	363 755 859,19	79 426 983,05	284 328 876,14	425 809 522,13
Fournis. Débiteurs, avances et acomptes	111 325 478,42	30 542 224,00	80 783 254,42	74 036 932,00
Clients et comptes rattachés	219 645 497,60	48 884 759,05	170 760 738,55	191 180 391,79
Personnel - débiteur	158 148,13	-	158 148,13	528 237,15
Etat - débiteur	19 484 264,06	-	19 484 264,06	19 619 177,62
Comptes d'associés-débiteur	-	-	-	-
Autres débiteurs	9 371 962,74	-	9 371 962,74	138 166 397,29
Comptes de régularisation actif	3 770 508,24	-	3 770 508,24	2 278 386,28
Titres et valeurs de placement (H)	-	-	-	-
Ecarts de conversion - Actif (I) (Eléments circulants)	264 189,28	-	264 189,28	70 654,81
Total II (F+G+H+I)	450 579 808,45	85 310 764,77	365 269 043,68	541 259 205,94
Tresorerie - Actif	350 414,15	-	350 414,15	1 216 986,70
Chèques et valeurs à encaisser	72 264,14	-	72 264,14	62 369,44
Banque, Trésorerie générale et CCP	161 997,69	-	161 997,69	1 083 686,06
Caisse, régies d'avances et accreditifs	116 152,32	-	116 152,32	70 931,20
Total III	350 414,15	-	350 414,15	1 216 986,70
Total Général (I+II+III)	689 610 295,31	236 150 802,42	453 459 492,89	633 111 009,28

BILAN PASSIF

PASSIF	N	N-1
Capitaux propres (A)		
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	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-
Réserve légale	11 500 000,00	11 500 000,00
Autres réserves	27 343 986,94	27 343 986,94
Report à nouveau (2)	88 844 202,84	61 583 053,97
Résultat net en instance d'affectation (2)	-	-
Résultat net de l'exercice (2)	25 332 332,54	27 261 148,87
Total des capitaux propres (A)	39 667 451,56	64 999 784,10
Capitaux propres assimilés (B)	35 000,00	50 000,00
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	35 000,00	50 000,00
Dettes de financements (C)	23 170 188,20	28 545 209,76
Emprunts obligataires	-	-
Autres dettes de financement	23 170 188,20	28 545 209,76
Provisions durables pour risques et charges (D)	2 593 990,14	2 696 098,14
Provisions pour risques	2 593 990,14	2 696 098,14
Provisions pour charges	-	-
Ecarts de conversion - Passif (E)	-	-
Augmentations des créances immobilisées	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-
Total I (A+B+C+D+E)	65 466 629,90	96 291 092,00
Dettes du passif circulant (F)	97 105 591,61	248 591 377,38
Fournisseurs et comptes rattachés	80 799 825,22	225 063 929,69
Clients créditeurs, avances et acomptes	87 434,96	87 434,96
Personnel	1 026 218,98	844 057,48
Organismes sociaux	1 466 486,62	1 275 703,15
Etat	1 019 895,02	5 670 533,99
Comptes d'associés	-	-
Autres créanciers	7 465 493,30	7 472 094,80
Comptes de régularisation passif	5 240 237,51	8 177 623,31
Autres provisions pour risques et charges (G)	264 188,78	70 654,81
Ecarts de conversion - Passif (Eléments circulants) (H)	198 578,44	899 777,00
Total II (F+G+H)	97 568 358,83	249 561 809,19
TRESORERIE - PASSIF	290 424 504,16	287 258 108,09
Crédits d'escompte	18 881 125,75	51 964 193,06
Crédits de trésorerie	9 109 202,95	33 164 547,74
Banques (soldes créditeurs)	262 434 175,46	202 129 367,29
Total III	290 424 504,16	287 258 108,09
Total Général (I+II+III)	453 459 492,89	633 111 009,28

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES

C P C	OPERATION		Totaux de l'exercice 30-06-2013	Totaux N-1 30-06-2012
	Propres à l'exercice	Concernant ex.précédent		
I- Produits d'exploitation	177 083 771,15	-	177 083 771,15	236 522 169,61
Ventes de marchandises en l'état	174 318 982,08	-	174 318 982,08	232 678 272,72
Ventes de biens et services produits	2 688 749,39	-	2 688 749,39	3 538 012,00
Chiffre d'affaires	177 007 731,47	-	177 007 731,47	236 216 284,72
Variation de stocks de produits (+/-) (1)	-	-	-	-
Immobilis. Prod. P. l'entrep. Pour elle même	-	-	-	-
Subventions d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	4 249,00
Reprises d'exploitation; transferts de charges	76 039,68	-	76 039,68	301 635,89
Total I	177 083 771,15	-	177 083 771,15	236 522 169,61
II- Charges d'exploitation	192 109 896,06	811 990,36	192 921 886,42	240 886 413,75
Achats revendus (2) de marchandises	145 926 514,87	-	145 926 514,87	187 493 754,42
Achats consommés (2) de matières et fournitures	7 185 159,30	-	7 185 159,30	5 831 368,38
Autres charges externes	18 132 946,19	45 018,76	18 177 964,95	24 426 539,20
Impôts et taxes	898 923,74	766 971,60	1 665 895,34	823 818,66
Charges de personnel	14 627 948,45	-	14 627 948,45	16 342 294,90
Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
Dotations d'exploitation	5 338 403,51	-	5 338 403,51	5 968 638,19
Total II	192 109 896,06	811 990,36	192 921 886,42	240 886 413,75
III- Résultat d'exploitation (I-II)	-	-	-	-
IV- Produits financiers	6 427 134,56	-	6 427 134,56	7 794 888,00
Produits des titres de partic. Et d'autres t. im.	-	-	-	-
Gains de change	420 371,46	-	420 371,46	180 165,03
Intérêts et autres produits financiers	5 936 108,29	-	5 936 108,29	3 646 861,66
Reprises financières; transferts de charges	70 654,81	-	70 654,81	3 967 861,31
Total IV	6 427 134,56	-	6 427 134,56	7 794 888,00
V- Charges financières	14 480 638,88	-	14 480 638,88	16 805 591,66
Charges d'intérêts	14 076 390,00	-	14 076 390,00	11 225 730,81
Pertes de change	140 060,10	-	140 060,10	2 956 616,99
Autres charges financières	-	-	-	-
Dotations financiers	264 188,78	-	264 188,78	2 623 243,86
Total V	14 480 638,88	-	14 480 638,88	16 805 591,66
VI- Résultat Financier (IV-V)	-	-	-	-
VII- Résultat Courant (III-VI)	-	-	-	-
VIII- Produits non courants	15 000,00	307 546,22	322 546,22	463 499,70
Produits de cessions d'immobilisations	-	-	-	383 702,50
Subventions d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subventions d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	-	307 546,22	307 546,22	79 797,20
Reprises non courantes; transfert de charges	15 000,00	-	15 000,00	-
Total VIII	15 000,00	307 546,22	322 546,22	463 499,70
IX- Charges non courantes	531 560,69	313 298,03	844 858,72	1 113 015,70
Valeurs nettes d'amortissement des immo. Cédées	-	-	-	1 608,69
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	531 560,69	313 298,03	844 858,72	1 111 407,01
Dotations non courantes aux amortissements et provisions	-	-	-	-
Total IX	531 560,69	313 298,03	844 858,72	1 113 015,70
X - Résultat non courant (VIII-IX)	-	-	-	-
XI - Résultat avant impôts (VII-X)	6 456 059,90	806 238,55	24 413 932,09	14 024 463,80
XII - IMPOT SUR LE RESULTAT	918 400,45	-	918 400,45	1 200 238,00
XIII- Résultat net (XI+XII)	7 374 460,35	806 238,55	25 332 332,54	15 224 701,80
XIV- Total Produits P (I+IV+VIII)	183 525 905,71	307 546,22	183 833 451,93	244 780 557,31
XV - Total Charges C (II+V+IX+XII)	208 040 496,08	1 125 288,39	209 165 784,47	260 005 259,11
XVI- Résultat net (Total des produits - Total des charges)	24 514 590,37	817 742,17	25 332 332,54	15 224 701,80

ATTESTATION

40, Bd d'Anfi
Casablanca
Maroc

Coopers Audit Maroc S.A

83, avenue Hassan II
20 000 Casablanca
Maroc

FERTIMA S.A

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE

PERIODE DU 1^{ER} JANVIER AU 30 JUIN 2013

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 FERTIMA S.A comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2013 au 30 juin 2013. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 39 702 452 MAD, dont une perte nette de 25 332 333 MAD, 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 FERTIMA arrêtés au 30 juin 2013, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 27 septembre 2013

Les Commissaires aux Comptes

KPMG

Mostafa Fraiha
Associé

Coopers Audit Maroc S.A

COOPERS AUDIT MAROC
Siège Social: 83 Avenue Hassan II
Casablanca
Tél: 0522 42 11 90 - Fax: 0522 27 47 34
Abdelaziz Almechatt
Associé