

Bilan au 30 juin 2010

BILAN ACTIF (modèle normal)

BILAN (PASSIF) (modèle normal)

EXERCICE CLOS LE 30.06.2010

EXERCICE CLOS LE 30.06.2010

	ACTIF			Exercice Précédent Net
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	5 086 468,37	4 577 825,25	508 643,12	1 017 290,44
* Frais préliminaires	2 290 330,41	2 061 297,37	229 033,04	458 066,08
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	2 796 137,96	2 516 527,88	279 610,08	569 224,36
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	440 101,00		440 101,00	440 101,00
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
* Fonds commercial	440 101,00		440 101,00	440 101,00
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	173 535 876,37	65 595 110,36	107 940 766,01	107 297 509,89
* Terrains	8 976 527,15	8 976 527,15		8 976 527,15
* Constructions	28 774 477,78	5 151 157,99	23 623 319,79	19 823 815,17
* Installations techniques, matériel et outillage	59 068 159,35	35 621 975,97	23 446 183,38	22 136 544,47
* Matériel transport	13 230 687,13	10 236 164,20	2 994 522,93	3 712 540,93
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	31 719 877,51	14 585 812,20	17 134 065,31	17 738 095,97
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours	31 766 147,45		31 766 147,45	34 909 866,20
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (D)	2 175 267,39		2 175 267,39	2 501 716,65
* Prêts immobilisés	2 064 357,53		2 064 357,53	2 390 806,79
* Autres créances financières	46 809,86		46 809,86	46 809,86
* Titres de participation	64 100,00		64 100,00	64 100,00
* Autres titres immobilisés				
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentation des dettes financières				
TOTAL I (A+B+C+D+E)	181 237 713,13	70 172 935,61	111 064 777,52	111 256 617,98
STOCKS (F)	124 476 739,27		124 476 739,27	155 610 592,40
* Marchandises	113 128 349,58		113 128 349,58	121 871 128,56
* Matières et fournitures, consommables				
* Travaux en cours	6 819 363,75		6 819 363,75	19 204 761,40
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Marchandises en cours de route	4 529 025,94		4 529 025,94	14 534 702,44
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	346 631 782,78	9 661 351,87	336 970 430,91	248 820 359,87
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	1 133 436,77		1 133 436,77	404 912,95
* Clients et comptes rattachés	268 390 501,75	9 661 351,87	258 729 149,88	163 475 585,43
* Personnel	814 309,05		814 309,05	934 406,82
* Etat	24 635 916,42		24 635 916,42	17 826 239,43
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	50 902 017,01		50 902 017,01	66 035 860,75
* Comptes de régularisation-Actif	755 601,78		755 601,78	143 354,49
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)	241 186,25		241 186,25	55 232 160,23
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)	160 330,57		160 330,57	204 255,19
(Eléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	471 510 038,87	9 661 351,87	461 848 687,00	459 867 367,69
TRESORERIE-ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser				
* Banques, TG et CCP	24 329 126,69		24 329 126,69	14 604 120,17
* Caisse	239 201,43		239 201,43	72 484,52
TOTAL III	24 568 328,12		24 568 328,12	14 676 604,69
TOTAL GENERAL I+II+III	677 316 080,12	79 834 287,48	597 481 792,64	585 800 590,36

	PASSIF		Exercice Précédent
	Exercice	Exercice Précédent	
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
* Ecart de réévaluation			
* Réserve légale	14 389 840,00		10 678 209,50
* Autres réserves réglementées	25 604 017,24		19 793 084,62
* Autres réserves	12 364 923,40		12 364 923,40
* Report à nouveau (2)	74 509 193,98		43 521 601,70
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	26 773 279,89		98 069 515,40
Total des capitaux propres (A)	363 641 534,51		394 427 614,62
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)			
* Subvention d'investissement			
* Provisions réglementées Acquisition logement			
* Provisions pour investissement			
DETTES DE FINANCEMENT (C)			
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement			
PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)			
* Provisions pour risques	8 345 531,60		8 345 531,60
* Autres provisions pour risques	345 531,60		345 531,60
* Autres provisions pour risques	8 000 000,00		8 000 000,00
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)			
* Augmentation des créances immobilisées			
* Diminution des dettes de financement			
Total I (A+B+C+D+E)	371 987 066,11		402 773 146,22
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	219 927 016,41		179 240 436,91
* Fournisseurs et comptes rattachés	152 687 957,20		109 980 980,57
* Clients créditeurs, avances et acomptes	1 137 761,72		3 554 066,18
* Personnel	4 921 919,30		9 095 152,62
* Organisme sociaux	5 046 981,81		5 829 272,19
* Etat	48 604 456,46		44 401 461,74
* Comptes d'associés	680 642,74		320,00
* Autres créanciers	6 784 654,72		6 356 974,81
* Comptes de régularisation passif	62 642,46		22 208,80
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	3 336 881,80		3 668 113,04
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)	389 907,03		118 894,19
Total II (F+G+H)	223 653 805,24		183 027 444,14
TRESORERIE-PASSIF			
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie (Avances Groupe)			
* Banques de régularisation-	1 840 921,29		
Total III	1 840 921,29		
TOTAL GENERAL I+II+III	597 481 792,64		585 800 590,36

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

	30/06/10			Totaux de L'exercice Précédent
	Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3 = 1 + 2	
I PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises	216 358 358,41		216 358 358,41	254 326 308,27
Ventes de biens et services produits	103 607 961,51		103 607 961,51	87 800 463,31
Chiffres d'affaires	319 966 319,92		319 966 319,92	342 126 771,58
Variation de stock de produits				
Immobilisations produites par F.E.S.E p/elle même	1 173 035,85		1 173 035,85	989 273,97
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	557 434,92		557 434,92	109 513,48
Reprises d'exploitation, transfert de charges	1 345 550,35		1 345 550,35	730 816,02
TOTAL I	323 042 341,04		323 042 341,04	343 956 375,05
II CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	234 684 737,02		234 684 737,02	257 771 555,46
Achats consommés de matières et de fournitures				
Autres charges externes	15 009 148,31		15 009 148,31	14 158 971,77
Impôts et taxes	328 429,50		328 429,50	413 749,95
Charges de personnel	28 865 208,72		28 865 208,72	27 767 992,95
Autres charges d'exploitation	352 585,34		352 585,34	372 305,32
Dotations d'exploitation	6 026 967,84		6 026 967,84	6 081 627,93
TOTAL II	285 267 076,73		285 267 076,73	306 566 203,38
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			37 775 264,31	37 390 171,67
IV PRODUITS FINANCIERS				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés				1 755,00
Gains de change	48 505,06		48 505,06	466 727,87
Intérêts et autres produits financiers	984 795,97		984 795,97	154 966,43
Reprises financières, transfert de charges	204 225,19		204 225,19	616 495,61
TOTAL IV	1 237 526,22		1 237 526,22	1 239 944,91
V CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	70 743,80		70 743,80	334 143,61
Pertes de changes	656 851,32		656 851,32	669 369,99
Autres charges financières				
Dotations financières	160 330,57		160 330,57	421 461,85
TOTAL V	887 925,69		887 925,69	1 424 975,45
VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)			349 600,53	-185 030,54
VII RESULTAT COURANT (III - VI)			38 124 864,84	37 205 141,13

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) - (suite)

	30/06/10			Totaux de L'exercice Précédent
	Propres à L'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2	3 = 1 + 2	
VIII PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisations	149 126,75		149 126,75	1 963 517,09
Subventions d'équilibre				
Reprises sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants				
Reprises non courantes, transferts de charges				5 810 932,62
TOTAL VIII	149 126,75		149 126,75	7 774 449,71
IX CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	56 209,84		56 209,84	323 871,70
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	27 238,90		27 238,90	50 770,57
Dotations non courantes aux amortissements et provision (logt)				
TOTAL IX	83 448,74		83 448,74	374 642,27
X RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			65 678,01	7 399 807,44
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII-X)			38 190 542,85	44 604 948,57
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS			11 417 262,96	6 795 356,13
XIII RESULTAT NET (XI - XII)			26 773 279,89	37 809 592,44
XIV TOTAL DES PRODUITS (I + IV + VIII)			324 428 994,01	352 970 769,67
XV TOTAL DES CHARGES (II + V + IX + XII)			297 655 714,12	315 161 177,23
XVI RESULTAT NET (XIV - XV)			26 773 279,89	37 809 592,44



11, Avenue Bir Kacem
Souissi - 10 170 - Rabat - Maroc

Price Waterhouse
101, Bd. Massira Al Khadra
20100 Casablanca - Maroc

FENIE BROSSETTE SA ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 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 intermédiaire de la société FENIE BROSSETTE SA comprenant le bilan et le compte de produits et de charges relatifs à la période du 1^{er} janvier 2010 au 30 juin 2010. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 363.641.534 MAD, dont un bénéfice net de 26.773.280 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de FENIE BROSSETTE SA.

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 FENIE BROSSETTE SA arrêtés au 30 juin 2010, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 1^{er} septembre 2010

Les commissaires aux comptes

Pour KPMG
Fouad LAHGAZI
Expert Comptable

Pour Price Waterhouse
Aziz BELKASMI
Expert Comptable

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

A. Belkasm

Price Waterhouse

101, Bd. Massira Al Khadra - Casablanca
Tél. : 0