

Bilan au 30 juin 2014

BILAN - ACTIF

Exercice du 01.01.14 au 30.06.14

	ACTIF			EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
		Brut	Amortissement et provisions	Net	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)						
* Frais préliminaires						
* Charges à répartir sur plusieurs exercices						
* Primes de remboursement des obligations						
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)						
* Immobilisation en recherche et développement						
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires						
* Fonds commercial						
* Autres immobilisations incorporelles						
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)						
* Terrains						
* Constructions						
* Installations techniques, matériel et outillage						
* Matériel transport						
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements						
* Autres immobilisations corporelles						
* Immobilisations corporelles en cours						
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)						
* Prêts immobilisés						
* Autres créances financières						
* Titres de participation						
* Autres titres immobilisés						
ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)						
* Diminution des créances immobilisées						
* Augmentation des dettes financières						
TOTAL I (A+B+C+D+E)						
STOCKS (F)						
* Marchandises						
* Matières et fournitures, consommables						
* Travaux en cours						
* produits intermédiaires et produits résiduels						
* Marchandises en cours de route						
CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)						
* Fournis. débiteurs, avances et acomptes						
* Clients et comptes rattachés						
* Personnel						
* Etat						
* Comptes d'associés						
* Autres débiteurs						
* Comptes de régularisation-Actif						
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)						
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)						
* (Eléments circulants)						
TOTAL II (F+G+H+I)						
TRESORERIE-ACTIF						
* Chèques et valeurs à encaisser						
* Banques, TG et CCP						
* Caisse						
TOTAL III						
TOTAL GENERAL I+II+III						

BILAN - PASSIF

Exercice du 01.01.14 au 30.06.14

	PASSIF		EXERCICE PRECEDENT
		Exercice	
CAPITAUX PROPRES			
* Capital social ou personnel (1)			
* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé			
Capital appelé dont versé			
* Prime d'émission, de fusion, d'apport			
* Ecarts de réévaluation			
* Réserve légale			
* Autres réserves réglementées			
* Autres réserves			
* Report à nouveau (2)			
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)			
Total des capitaux propres (A)			
CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)			
* Subvention d'investissement			
* Provisions réglementées Acquisition logement			
* Provisions pour Investissement Exercice -2007			
DETTES DE FINANCEMENT (C)			
* Emprunts obligataires			
* Autres dettes de financement			
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)			
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)			
* Fournisseurs et comptes rattachés			
* Clients créditeurs, avances et acomptes			
* Personnel			
* Organisme sociaux			
* Etat			
* Comptes d'associés			
* Autres créanciers			
* Comptes de régularisation passif			
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)			
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)			
Total II (F+G+H)			
TRESORERIE-PASSIF			
* Crédits d'escompte			
* Crédits de trésorerie			
* Banques de régularisation-			
Total III			
TOTAL GENERAL I+II+III			

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Exercice du 01.01.14 au 30.06.14

	NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents		
I PRODUITS D'EXPLOITATION					
* Ventes de marchandises (en l'état)					
* Ventes de biens et services produits					
chiffre d'affaires					
* Variation de stocks de produits (1)					
* Immobilisations produites par l'E/se pour elle-même					
* Subventions d'exploitation					
* Autres produits d'exploitation					
* Reprises d'exploitation: transferts de charges					
Total I					
II CHARGES D'EXPLOITATION					
* Achats revendus(2) de marchandises					
* Achats consommés(2) de matières et fournitures					
* Autres charges externes					
* Impôts et taxes					
* Charges de personnel					
* Autres charges d'exploitation					
* Dotations d'exploitation					
Total II					
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)					
IV PRODUITS FINANCIERS					
* Produits des cessions de partic. et autres titres immobilisés					
* Gains de change					
* Intérêts et autres produits financiers					
* Reprises financier ; Transfert de charges					
Total IV					
CHARGES FINANCIERES					
* Charges d'intérêts					
* Pertes de change					
* Autres charges financières					
* Dotations financières					
Total V					
RESULTAT FINANCIER (IV-V)					
RESULTAT COURANT (III+VI)					
VIII PRODUITS NON COURANTS					
* Produits des cessions d'immobilisations					
* Subventions d'équilibre					
* Reprises sur subventions d'investissement					
* Autres produits non courants					
* Reprises non courantes ; Transferts de charges					
Total VIII					
CHARGES NON COURANTES					
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées					
* Subventions accordées					
* Autres charges non courantes					
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions					
Total IX					
RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)					
RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)					
IMPÔTS SUR LES RESULTATS					
RESULTAT NET (XI-XII)					



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



Deloitte Audit
288, Boulevard Zerketouni
Casablanca

FENIE BROSSETTE S.A.

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUILLET 2014

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 2014 au 30 juin 2014. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 319 464 384 MAD, dont une perte nette de 14 932 496 MAD, relève de la responsabilité des organes de gestion de FENIE BROSSETTE S.A.

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 S.A. arrêtés au 30 juin 2014, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 septembre 2014

Les commissaires aux comptes

KPMG

K.P.M.G
11 Avenue Bir Kacem, Souissi - Rabat
Tél : 05 22 22 22 22 / 05 22 22 22 22
Fax : 05 22 22 22 22

Fouad LAHGAZI
Expert Comptable

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerketouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 22 22 / 05 22 22 22 22
Fax : 05 22 22 22 22

Ahmed Benabdelkhalek
Expert Comptable