

Bilan au 30 juin 2015

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissement et provisions	Net	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	6 366 243,90	4 658 510,68	1 707 733,22	1 902 911,09
* Frais préliminaires	2 092 188,00	924 048,27	1 168 139,73	863 658,53
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	4 274 055,90	3 734 462,41	539 593,49	1 039 252,56
* Primes de remboursement des obligations				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	4 956 716,46	1 218 759,22	3 737 957,24	4 144 960,67
* Immobilisation en recherche et développement				
* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	4 516 615,46	1 218 759,22	3 297 856,24	3 704 859,67
* Fonds commercial	440 101,00		440 101,00	440 101,00
* Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	251 362 607,51	114 929 954,50	136 432 653,01	145 114 004,16
* Terrains	30 564 667,15		30 564 667,15	30 564 667,15
* Constructions	80 290 744,49	23 693 982,17	56 596 762,32	72 255 000,73
* Installations techniques, matériel et outillage	80 919 279,34	55 089 573,98	25 829 705,36	27 367 490,65
* Matériel transport	7 950 650,13	7 779 270,91	171 379,22	213 560,31
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	42 073 842,40	28 367 127,44	13 706 714,96	14 149 861,32
* Autres immobilisations corporelles				
* Immobilisations corporelles en cours	563 424,00		563 424,00	563 424,00
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	586 444,23		586 444,23	586 444,23
* Prêts immobilisés	104 271,71		104 271,71	104 271,71
* 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)	263 272 012,08	120 807 224,40	142 464 787,68	151 748 320,13
STOCKS (F)	169 990 121,19	2 131 149,00	167 858 972,19	266 586 821,53
* Marchandises	166 181 587,53	2 131 149,00	164 050 438,53	255 947 571,62
* Travaux en cours	3 808 533,66		3 808 533,66	4 266 226,62
* produits intermédiaires et produits résiduels				
* Marchandises en cours de route				6 373 023,29
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	436 145 313,05	28 670 009,89	407 475 303,16	307 706 357,57
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	274 016,00		274 016,00	274 016,00
* Clients et comptes rattachés	377 451 255,31	28 670 009,89	348 781 245,42	260 412 158,88
* Personnel				53 768,16
* Etat	35 612 252,72		35 612 252,72	28 496 539,67
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	22 023 318,00		22 023 318,00	18 393 016,78
* Comptes de régularisation-Actif	784 471,02		784 471,02	70 818,08
TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)				
* Titres de placement	576 675,60		576 675,60	540 681,60
ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)				
(Éléments circulants)				
TOTAL II (F+G+H+I)	606 712 109,84	30 801 158,89	575 910 950,95	574 833 860,70
TRESORERIE - ACTIF				
* Chèques et valeurs à encaisser	1 712 197,10		1 712 197,10	931 754,64
* Banques, TG et CCP	1 025 305,48		1 025 305,48	1 886 815,58
* Caisse	10 919,41		10 919,41	10 919,41
TOTAL III	2 748 421,97		2 748 421,97	2 829 490,03
TOTAL GENERAL I+II+III	872 732 543,89	151 608 383,29	721 124 160,60	729 411 670,86

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	Exercice	Exercice	
CAPITAUX PROPRES		143 898 400,00	143 898 400,00
* Capital social ou personnel (1)			
* 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 réévaluation			
* 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)	25 678 360,96		72 037 819,64
* Résultat nets en instance d'affectation (2)			
* Résultat net de l'exercice (2)	-9 876 490,41		-46 359 458,69
Total des capitaux propres (A)	278 160 931,19		288 037 421,59
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)			
* Subvention d'investissement			
* Provisions réglementées Acquisition logement			
* Provisions pour Investissement Exercice -2007			
DETTES DE FINANCEMENT (C)	37 040 166,68		39 436 000,00
* Emprunts obligataires	37 040 166,68		39 436 000,00
* 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)	315 201 097,87		327 473 421,59
DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	293 348 549,75		286 071 845,10
* Fournisseurs et comptes rattachés	139 201 234,02		143 712 388,43
* Clients créditeurs, avances et acomptes	109 062,78		109 062,78
* Personnel	5 424 670,24		6 618 322,09
* Organisme sociaux	3 790 374,85		4 992 553,83
* Etat	55 753 822,22		40 149 445,30
* Comptes d'associés	500 237,33		500 237,33
* Autres créanciers	85 319 006,46		88 315 506,46
* Comptes de régularisation passif	3 250 141,85		1 674 528,88
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	960 911,02		4 589 548,08
ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Éléments circulants) (H)	868 245,50		328 853,44
Total II (F+G+H)	295 177 606,27		290 990 266,62
TRESORERIE - PASSIF			
* Crédits d'acompte			
* Crédits de trésorerie	10 077 105,27		21 620 850,38
* Banques de régularisation-	100 668 350,80		89 327 132,27
TOTAL III	110 745 456,07		110 947 982,65
TOTAL GENERAL I+II+III	721 124 160,60		729 411 670,86

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	concernant les exercices précédents		
	1	2	3=2+1	4
PRODUITS D'EXPLOITATION				
* Ventes de marchandises (en l'état)	248 836 669,18		248 836 669,18	249 257 572,82
* Ventes de biens et services produits	81 944 163,58		81 944 163,58	27 329 399,97
* chiffre d'affaires	330 780 832,76		330 780 832,76	276 586 972,79
* Variation de stocks de produits (I)				
* Immobilisations produites par l'Ex/ou par elle-même	1 782 528,50		1 782 528,50	1 594 863,55
* Subventions d'exploitation				
* Autres produits d'exploitation	172 681,00		172 681,00	206 575,37
* Reprises d'exploitation: transferts de charges	4 450 670,35		4 450 670,35	2 655 066,61
Total I	337 186 712,61		337 186 712,61	281 543 433,32
CHARGES D'EXPLOITATION				
* Achats revendus (2) de marchandises	234 232 801,00		234 232 801,00	176 631 296,77
* Achats consommés (2) de matières et fournitures	42 458 153,79		42 458 153,79	49 445 777,48
* Autres charges externes	23 229 074,27		23 229 074,27	22 881 079,25
* Impôts et taxes	699 905,26		699 905,26	791 841,64
* Charges de personnel	25 573 915,32		25 573 915,32	28 857 674,80
* Autres charges d'exploitation	331 093,48		331 093,48	378 887,04
* Dotations d'exploitation	14 019 291,45		14 019 291,45	11 691 769,34
Total II	340 855 253,61		340 855 253,61	290 398 320,26
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-3 668 541,00	-8 854 886,94
PRODUITS FINANCIERS				
* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
* Gains de change	1 132 428,76		1 132 428,76	1 372 006,50
* Intérêts et autres produits financiers				
* Reprises financier / Transfert de charges	585 688,60		585 688,60	1 311 553,43
Total III	1 718 110,36		1 718 110,36	2 683 559,93
CHARGES FINANCIERES				
* Charges d'intérêts	6 549 427,48		6 549 427,48	6 110 182,05
* Pertes de change	1 420 914,05		1 420 914,05	1 052 076,43
* Autres charges financières				
* Dotations financières	576 675,60		576 675,60	80 791,12
Total IV	8 597 016,83		8 597 016,83	7 242 969,60
RESULTAT FINANCIER (III-IV)			-6 878 906,47	-4 559 409,65
RESULTAT COURANT (III+IV)			-10 547 447,47	-13 414 296,50
PRODUITS NON COURANTS				
* Produits des cessions d'immobilisations	7 200 000,00		7 200 000,00	1 493 040,00
* Subventions d'équilibre				
* Reprises sur subventions d'investissement				
* Autres produits non courants	272 841,72		272 841,72	143 123,10
* Reprises non courantes / Transferts de charges				
Total V	7 472 841,72		7 472 841,72	1 636 163,45
CHARGES NON COURANTES				
* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	5 088 353,66		5 088 353,66	1 139 294,71
* Subventions accordées				
* Autres charges non courantes	6 825,00		6 825,00	584 215,20
* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
Total VI	5 095 178,66		5 095 178,66	1 723 509,98
RESULTAT NON COURANT (V-VI)			2 377 663,06	-117 346,53
RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+VI)			-8 169 784,41	-13 531 643,12
IMPÔTS SUR LES RESULTATS			1 706 706,00	1 400 852,97
RESULTAT NET (VII-XII)			-6 463 078,41	-14 932 496,09
TOTAL DES PRODUITS			346 377 664,69	285 833 156,72
TOTAL DES CHARGES			356 254 155,10	300 765 652,81
RESULTAT NET			-9 876 490,41	-14 932 496,09



11, Avenue El Bacha
Nouveau - 40 170 - Casablanca - Maroc



Deloitte Audit
100, Boulevard Zerktouni
Casablanca

FENIE BROSSETTE S.A.

ATTestation des Commissaires aux Comptes sur la Situation du Bilan et du Compte de Produits et Charges au 30 Juin 2015

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 2015 au 30 juin 2015. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 278 160 931,19 MAD, dont une perte nette de 9 876 490,41 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 2015, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2015

Les commissaires aux comptes

KPMG

Fouad LAHGAZI
Expert Comptable

Deloitte Audit

Ahmed Benabdelkhalak
Expert Comptable