Bilan au 30 juin 2012

BILAN ACTIF

Exercice du 01.01.12 au 30.06.12

	ACTIF	EXERCICE Brut	Amortissement et provisions	Net	EXERCICE PRECEDENT Net
ACTIF IMMOBILISE	**IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)**	**562 000,00**	**234 300,05**	**327 699,95**	**337 200,00**
	* Frais préliminaires				
	* Charges à repartir sur plusieurs exercices	562 000,00	234 300,05	327 699,95	337 200,00
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	**642 134,50**	**103 498,39**	**538 636,11**	**525 539,41**
	* Immobilisation en recherche et développement				
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	202 033,50	103 498,39	98 535,11	85 438,41
	* Fonds commercial	440 101,00		440 101,00	440 101,00
	* Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	**188 961 282,73**	**77 765 137,96**	**111 196 144,77**	**112 606 656,80**
	* Terrains	8 976 527,15		8 976 527,15	8 976 527,15
	* Constructions	56 518 081,19	10 238 803,14	46 279 278,05	47 683 501,15
	* Installations techniques, matériel et outillage	72 226 028,55	42 215 467,15	30 010 561,40	22 773 670,14
	* Matériel transport	8 354 901,34	7 275 871,86	1 079 029,48	1 276 249,58
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagement	39 505 570,14	18 034 995,81	21 470 574,33	29 299 398,52
	* Autres immobilisations corporelles				
	* Immobilisations corporelles en cours	3 380 174,36		3 380 174,36	2 597 310,26
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	**1 368 661,05**		**1 368 661,05**	**1 402 706,05**
	* Prêts immobilisés	1 083 261,19		1 083 261,19	
	* Autres créances financières	282 299,86		282 299,86	282 299,86
	* Titres de participation	3 100,00		3 100,00	3 100,00
	* Autres titres immobilisés				1 117 306,19
	ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	**191 534 078,28**	**78 102 936,40**	**113 431 141,88**	**114 872 102,26**
ACTIF CIRCULANT	**STOCKS (F)**	**199 284 631,99**		**199 284 631,99**	**195 197 438,15**
	* Marchandises	183 069 160,83		183 069 160,83	182 001 777,96
	* Matières et fournitures, consommables				
	* Travaux en cours	10 999 793,53		10 999 793,53	6 656 046,03
	* produits intermédiaires et produits résiduels				
	* Marchandises en cours de route	5 215 677,63		5 215 677,63	6 539 614,16
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	**278 267 769,46**	**12 686 867,83**	**265 580 901,63**	**280 263 235,63**
	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	1 475 125,37		1 475 125,37	1 036 233,86
	* Clients et comptes rattachés	236 814 411,47	12 686 867,83	224 127 543,64	245 610 986,64
	* Personnel	37 372,25		37 372,25	294 958,65
	* Etat	36 779 403,66		36 779 403,66	32 809 491,51
	* Comptes d'associés				
	* Autres débiteurs	790 342,18		790 342,18	494 594,78
	* Comptes de régularisation-Actif	2 371 114,53		2 371 114,53	16 970,19
	TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)				
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) . (Eléments circulants)	**397 534,54**		**397 534,54**	**623 103,17**
	TOTAL II (F+G+H+I)	**477 949 935,99**	**12 686 867,83**	**465 263 068,16**	**476 083 776,95**
TRESORO	**TRESORERIE-ACTIF**				
	* Chéques et valeurs à encaisser				
	* Banques, TG et CCP	12 675 341,68		12 675 341,68	4 143 814,77
	* Caisse	121 774,81		121 774,81	89 104,08
	TOTAL III	**12 797 116,49**		**12 797 116,49**	**4 232 918,85**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**682 281 130,76**	**90 789 804,23**	**591 491 326,53**	**595 188 798,06**

BILAN PASSIF

Exercice du 01.01.12 au 30.06.12

	PASSIF	Exercice	EXERCICE PRECEDENT
FINANCEMENT PROPRE	**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
	* Ecarts de réevaluation		
	* 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)	98 290 264,50	92 193 765,54
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	11 042 150,06	13 291 418,96
	Total des capitaux propres (A	**371 691 475,20**	**367 844 245,14**
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)		
	* Subvention d'investissement		
	* Provisions réglementées Acquisition logement		
	* Provisions pour Investissement Exercice -2007		
DETTES DE FINANCEMENT	**DETTES DE FINANCEMENT (C)**		
	* Emprunts obligataires		
	* Autres dettes de financement		
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	**6 437 737,35**	**6 437 737,35**
	* Provisions pour risques	345 531,60	345 531,60
	* Autres provisions pour risques	6 092 205,75	6 092 205,75
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)		
	* Augmentation des créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	Total I (A+B+C+D+E)	**378 129 212,55**	**374 281 982,49**
PASSIF CIRCULANT	**DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)**	**206 590 246,42**	**195 316 185,86**
	* Fournisseurs et comptes rattachés	142 883 321,65	139 248 363,64
	* Clients créditeurs, avances et acomptes	109 062,78	109 062,78
	* Personnel	-61 535,79	4 932 259,13
	* Organisme sociaux	4 868 234,53	5 490 778,10
	* Etat	50 868 670,04	44 317 292,41
	* Comptes d'associés	7 194 920,00	
	* Autres créanciers	470 401,21	440 213,95
	* Comptes de regularisation passif	257 172,00	778 215,85
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)	**2 792 683,65**	**4 412 029,02**
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Elements circulants) (H)	**205 837,50**	**275 310,19**
	Total II (F+G+H)	**209 588 767,57**	**200 003 525,07**
TRESORO	**TRESORERIE-PASSIF**		
	* Crédits d'escompte		
	* Crédits de trésorerie		20 000 000,00
	* Banques de régularisation-	3 773 346,41	903 290,50
	Total II	**3 773 346,41**	**20 903 290,50**
	TOTAL GENERAL I+II+III	**591 491 326,53**	**595 188 798,06**

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

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

Exercice du 01.01.12 au 30.06.12

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS concernant les exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
EXPLOITATION	I	**PRODUITS D'EXPLOITATION**				
		* Ventes de marchandises (en l'état)	192 912 232,55		192 912 232,55	165 346 330,68
		* Ventes de biens et services produits	78 094 515,09		78 094 515,09	76 294 355,42
		chiffre d'affaires	**271 006 747,64**		**271 006 747,64**	**241 640 686,10**
		* Variation de stocks de produits (1)				
		* Immobilisations produites par l'E/se pour elle-même	160 768,43		160 768,43	
		* Subventions d'exploitation				
		* Autres produits d'exploitation	3 972,73		3 972,73	54 889,22
		* Reprises d'exploitation: transferts de charges	1 253 461,14		1 253 461,14	
		Total I	**272 424 949,94**		**272 424 949,94**	**241 695 575,32**
	II	**CHARGES D'EXPLOITATION**				
		* Achats revendus(2) de marchandises	154 738 946,10		154 738 946,10	138 331 340,21
		* Achats consommés(2) de matières et fournitures	43 580 489,53		43 580 489,53	41 219 114,38
		* Autres charges externes	21 125 891,81		21 125 891,81	17 215 519,16
		* Impôts et taxes	650 724,51		650 724,51	351 706,09
		* Charges de personnel	28 092 083,50		28 092 083,50	24 741 051,52
		* Autres charges d'exploitation	381 221,07		381 221,07	358 708,84
		* Dotations d'exploitation	8 585 902,62		8 585 902,62	6 149 076,50
		Total II	**257 155 259,14**		**257 155 259,14**	**228 366 516,70**
	III	**RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)**			**15 269 690,80**	**13 329 058,62**
FINANCIERS		**PRODUITS FINANCIERS**				
		* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés				
		* Gains de change	354 838,58		354 838,58	315 721,65
		* Interêts et autres produits financiers	28 771,44		28 771,44	42 474,24
		* Reprises financier ; Transfert de charges	623 103,17		623 103,17	486 603,92
		Total IV	**1 006 713,19**		**1 006 713,19**	**844 799,81**
	V	**CHARGES FINANCIERES**				
		* Charges d'interêts	307 878,20		307 878,20	460 768,15
		* Pertes de change	1 036 986,83		1 036 986,83	692 829,76
		* Autres charges financières				
		* Dotations finacières	397 534,94		397 534,94	312 541,44
		Total V	**1 742 399,97**		**1 742 399,97**	**1 466 139,35**
	VI	**RESULTAT FINANCIER (IV-V)**			**-735 686,78**	**-621 339,54**
	VII	**RESULTAT COURANT (III+VI)**			**14 534 004,02**	**12 707 719,08**

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

Exercice du 01.01.12 au 30.06.12

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice 1	OPERATIONS exercices précédents 2	TOTAUX DE L'EXERCICE 3=2+1	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	VII	**RESULTAT COURANT (reports)**			**14 534 004,02**	**12 707 719,08**
NON COURANT	VIII	**PRODUITS NON COURANTS**				
		* Produits des cessions d'immobilisations	568 846,80		568 846,80	169 759,00
		* Subventions d'équilibre				
		* Reprises sur subventions d'investissement				
		* Autres produits non courants				
		* Reprises non courantes ; Transferts de charges	655 476,00		655 476,00	
		Total VIII	**1 224 322,80**		**1 224 322,80**	**169 759,00**
	IX	**CHARGES NON COURANTES**				
		* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations c	1 611,67		1 611,67	17 333,34
		* Subventions accordées				
		* Autres charges non courantes	27 471,09		27 471,09	
		* Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
		Total IX	**29 082,76**		**29 082,76**	**17 333,34**
	X	**RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)**			**1 195 240,04**	**152 425,66**
	XI	**RESULTAT AVANT IMPÔTS (VII+X)**			**15 729 244,06**	**12 860 144,74**
	XII	**IMPÔTS SUR LES RESULTATS**	**5 423 094,00**		**4 687 094,00**	**3 727 878,00**
	XIII	**RESULTAT NET (XI-XII)**			**11 042 150,06**	**9 132 266,74**

XIV	**TOTAL DES PRODUITS .(I+IV+VIII)**			**274 655 985,93**	**242 710 134,13**
XV	**TOTAL DES CHARGES .(II+V+IX+XII)**			**263 613 835,87**	**233 577 867,39**
XVI	**RESULTAT NET .(total des produits-total des charges)**			**11 042 150,06**	**9 132 266,74**

KPMG

11, Avenue Bir Kacem
Souissi - 10 170 -
Rabat

Deloitte.

Deloitte Audit
288, 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 2012

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 1er janvier 2012 au 30 juin 2012. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 371 691 475 MAD, dont un bénéfice net de 11 042 150 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 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Le 24 septembre 2012

Les commissaires aux comptes

KPMG

Fouad LAHGAZI
Expert Comptable

K.P.M.G
11, Avenue Bir Kacem, Souissi - Rabat
Téléphone : 212 5 37 63 3/ 02 (à 06)
Télécopie : 212 5 37 63 37 11

Deloitte Audit

Ahmed Benabdelkhalek
Expert Comptable

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 22 22 40 25/26/34/81
Fax : 05 22 22 40 78