Communication financière

Résultats au 30 JUIN 2011

BILAN ACTIF

Exercice clos le 30/06/2011

		Exercice au 30/06/2011			Exercice au 31/12/2010
		Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
Actif immobilisé	IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)	2 681 425,28	1 078 561,89	1 602 863,39	1 475 000,04
	* Frais préliminaires				
	* Charges à repartir sur plusieurs exercices	2 681 425,28	1 078 561,89	1 602 863,39	1 475 000,04
	* Primes de remboursement des obligations				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)	14 404 510,24	1 400 865,83	13 003 644,41	13 007 288,81
	* Immobilisation en recherche et développement				
	* Brevets, marques, droits et valeurs similaires	1 404 510,24	1 400 865,83	3 644,41	7 288,81
	* Fonds commercial	13 000 000,00		13 000 000,00	13 000 000,00
	* Autres immobilisations incorporelles				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)	184 755 325,35	124 444 143,51	60 311 181,84	53 836 548,68
	* Terrains	13 738 802,91	3 211 210,70	10 527 592,21	10 867 407,43
	* Constructions	24 255 881,52	11 540 121,76	12 715 759,76	13 347 533,54
	* Installations techniques, matériel et outillage	118 685 613,20	99 416 378,86	19 269 234,34	22 022 072,50
	* Matériel transport	1 470 958,67	1 470 958,65	0,02	0,02
	* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	10 462 005,00	8 489 789,54	1 972 215,46	2 052 881,48
	* Autres immobilisations corporelles	315 684,00	315 684,00		
	* Immobilisations corporelles en cours	15 826 380,05		15 826 380,05	5 546 653,71
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)	110 214 548,78	37 002 789,40	73 211 759,38	59 329 373,04
	* Prêts immobilisés	943 652,31		943 652,31	1 061 265,97
	* Autres créances financières	534 299,81		534 299,81	534 299,81
	* Titres de participation	108 736 596,66	37 002 789,40	71 733 807,26	57 733 807,26
	* Autres titres immobilisés				
	ECARTS DE CONVERSION -ACTIF (E)				
	* Diminution des créances immobilisées				
	* Augmentation des dettes financières				
	TOTAL I (A+B+C+D+E)	312 055 809,65	163 926 360,63	148 129 449,02	127 648 210,57
Actif circulant (hors trésorerie)	STOCKS (F)	40 636 989,07	743 720,10	39 893 268,97	26 213 811,68
	* Marchandises	6 646 820,88	46 316,72	6 600 504,16	6 128 003,55
	* Matières et fournitures, consommables	23 346 914,59	405 603,69	22 941 310,90	9 537 245,15
	* Produits en cours				
	* produits intermédiaires et produits résiduels				
	* Produits finis	10 643 253,60	291 799,69	10 351 453,91	10 548 562,98
	CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)	189 930 291,53	9 564 064,87	180 366 226,66	174 784 760,22
	* Fournis. débiteurs, avances et acomptes	40 498,00		40 498,00	1 161 269,72
	* Clients et comptes rattachés	71 323 183,03	9 564 064,87	61 759 118,16	60 649 791,12
	* Personnel	325 676,94		325 676,94	268 406,86
	* Etat	30 392 122,57		30 392 122,57	21 747 382,69
	* Comptes d'associés				
	* Autres débiteurs	77 441 361,18		77 441 361,18	81 351 820,56
	* Comptes de régularisation-Actif	10 407 449,81		10 407 449,81	9 606 089,27
	TITRES VALEURS DE PLACEMENT (H)				
	ECARTS DE CONVERSION-ACTIF (I) . (Eléments circulants)				13 660,78
	TOTAL II (F+G+H+I)	230 567 280,60	10 307 784,97	220 259 495,63	201 012 232,68
Trésorerie	TRESORERIE-ACTIF	4 004 791,17		4 004 791,17	4 155 699,89
	* Chèques et valeurs à encaisser	3 758 129,77		3 758 129,77	1 835 950,65
	* Banques, TG et CCP	109 807,69		109 807,69	2 270 535,15
	* Caisse, Régie d'avances et accréditifs	136 853,71		136 853,71	49 214,09
	TOTAL III	4 004 791,17		4 004 791,17	4 155 699,89
	TOTAL GENERAL I+II+III	546 627 881,42	174 234 145,60	372 393 735,82	332 816 143,14

BILAN PASSIF

Exercice clos le 30/06/2011

		Exercice au 30/06/2011	Exercice au 31/12/2010
Financement permanent	CAPITAUX PROPRES	261 251 851,89	249 976 654,83
	* Capital social ou personnel (1)	61 644 800,00	61 644 800,00
	* Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé capital appelé dont versé.......		
	* Prime d'émission, de fusion, d'apport	849 226,11	849 226,11
	* Ecarts de réévaluation	50 000,00	50 000,00
	* Réserve légale	6 164 480,00	6 164 480,00
	* Autres réserves	106 189 068,50	104 921 525,19
	* Report à nouveau (2)	65 832 360,22	61 512 905,24
	* Résultat nets en instance d'affectation (2)		
	* Résultat net de l'exercice (2)	20 521 917,06	14 833 718,29
	Total des capitaux propres (A)	261 251 851,89	249 976 654,83
	CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)	628,00	628,00
	* Subvention d'investissement	628,00	628,00
	* Provisions réglementées		
	DETTES DE FINANCEMENT (C)	8 258 851,95	3 051 364,43
	* Emprunts obligataires		
	* Autres dettes de financement	8 258 851,95	3 051 364,43
	PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)	8 765 448,59	8 840 335,49
	* Provisions pour risques	8 540 787,83	8 540 787,83
	* Provisions pour charges	224 660,76	299 547,66
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (E)		
	* Augmentation des créances immobilisées		
	* Diminution des dettes de financement		
	Total I (A+B+C+D+E)	278 276 780,43	261 868 982,75
Passif circulant	DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F)	77 112 211,16	63 500 575,66
	* Fournisseurs et comptes rattachés	44 117 537,49	43 412 139,46
	* Clients créditeurs, avances et acomptes		
	* Personnel	1 443 598,26	957 221,39
	* Organisme sociaux	596 391,80	828 632,05
	* Etat	19 937 430,24	12 597 479,35
	* Comptes d'associés	9 690 437,47	409 217,44
	* Autres créanciers	847 119,74	5 006 774,48
	* Comptes de régularisation passif	479 696,16	289 111,49
	AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)		
	ECARTS DE CONVERSION-PASSIF (Eléments circulants) (H)		13 660,78
	Total II (F+G+H)	77 112 211,16	63 514 236,44
Trésorerie	TRESORERIE-PASSIF	17 004 744,23	7 432 923,95
	* Crédits d'escompte		
	* Crédits de trésorerie		
	* Banques de régularisation	17 004 744,23	7 432 923,95
	Total III	17 004 744,23	7 432 923,95
	TOTAL GENERAL I+II+III	372 393 735,82	332 816 143,14

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Exercice du 01/01/2011 au 30/06/2011

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice	OPERATIONS concernant les exercices précédent	TOTAUX de l'exercice	TOTAUX de l'exercice précédent
			1	2	3=2+1	4
Exploitation	I	PRODUITS D'EXPLOITATION	120 822 874,87		120 822 874,87	123 082 468,03
		* Ventes de marchandises (en l'état)	40 263 118,10		40 263 118,10	22 829 598,99
		* Ventes de biens et services produits chiffre d'affaires	79 929 983,47		79 929 983,47	92 423 303,12
		* Variation de stocks de produits (1)	-179 657,69		-179 657,69	6 012 138,52
		* Immobilisations produites par l'entre-prise pour elle-même				
		* Subventions d'exploitation				
		* Autres produits d'exploitation				480 000,00
		* Reprises d'exploitation: transferts de charges	809 430,99		809 430,99	1 337 427,40
		Total I	120 822 874,87		120 822 874,87	123 082 468,03
	II	CHARGES D'EXPLOITATION	107 101 396,83	92 880,00	107 194 276,83	124 868 031,02
		* Achats revendus(2) de marchandises	30 199 406,18		30 199 406,18	16 959 319,39
		* Achats consommés(2) de matières et fournitures	54 577 305,22	18 200,00	54 595 505,22	83 683 275,88
		* Autres charges externes	8 115 220,82	74 680,00	8 189 900,82	8 044 460,89
		* Impôts et taxes	867 742,39		867 742,39	866 727,27
		* Charges de personnel	7 421 521,25		7 421 521,25	8 187 220,56
		* Autres charges d'exploitation	210 000,00		210 000,00	210 000,00
		* Dotations d'exploitation	5 710 200,97		5 710 200,97	6 917 027,03
		Total II	107 101 396,83	92 880,00	107 194 276,83	124 868 031,02
	III	RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			13 628 598,04	-1 785 562,99
Financier	IV	PRODUITS FINANCIERS	14 964 853,94		14 964 853,94	3 023 964,13
		* Produits des titres de partic. et autres titres immobilisés	750 000,00		750 000,00	500 000,00
		* Gains de change	135 637,84		135 637,84	32 798,59
		* Intérêts et autres produits financiers	65 555,32		65 555,32	189 956,60
		* Reprises financier : transfert charges	14 013 660,78		14 013 660,78	2 301 208,94
		Total IV	14 964 853,94		14 964 853,94	3 023 964,13
	V	CHARGES FINANCIERES	258 753,93		258 753,93	589 429,07
		* Charges d'intérêts	240 102,23		240 102,23	255 132,89
		* Pertes de change	18 651,70		18 651,70	333 631,35
		* Autres charges financières				
		* Dotations financières				664,83
		Total V	258 753,93		258 753,93	589 429,07
	VI	RESULTAT FINANCIER (IV-V)			14 706 100,01	2 434 535,06
	VII	RESULTAT COURANT (III+VI)			28 334 698,05	648 972,07

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

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) *(suite)*

Exercice du 01/01/2011 au 30/06/2011

		NATURE	OPERATIONS Propres à l'exercice	OPERATIONS concernant les exercices précédent	TOTAUX de l'exercice	TOTAUX de l'exercice précédent
			1	2	3=2+1	4
	VII	RESULTAT COURANT (reports)			28 334 698,05	648 972,07
Non courant	VIII	PRODUITS NON COURANTS	201 614,90	35 318,11	236 933,01	7 845 722,18
		* Produits des cessions d'immobilisations	126 000,00		126 000,00	
		* Subventions d'équilibre				
		* Reprises sur subventions d'investisse-ment				
		* Autres produits non courants	728,00	35 318,11	36 046,11	3 203 291,97
		* Reprises non courantes ; transferts de charges	74 886,90		74 886,90	4 642 430,21
		Total VIII	201 614,90	35 318,11	236 933,01	7 845 722,18
	IX	CHARGES NON COURANTES	99 440,00		99 440,00	2 279 931,32
		* Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				
		* Subventions accordées				
		* Autres charges non courantes	99 440,00		99 440,00	2 279 931,32
		* Dotations non courantes aux amortis-sements et aux provisions				
		Total IX	99 440,00		99 440,00	2 279 931,32
	X	RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)			137 493,01	5 565 790,86
	XI	RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)			28 472 191,06	6 214 762,93
	XII	IMPOTS SUR LES BENEFICES			7 950 274,00	2 482 301,18
	XIII	RESULTAT NET (XI-XII)			20 521 917,06	3 732 461,75
	XIV	TOTAL DES PRODUITS.(I+IV+VIII)			136 024 661,82	133 952 154,34
	XV	TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XIII)			115 502 744,76	130 219 692,59
	XVI	RESULTAT NET (total des produits-total des charges)			20 521 917,06	3 732 461,75

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

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 Chérifienne d'Engrais et de Produits Chimiques (SCE) comprenant le Bilan et le Compte de Produits et Charges relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2011. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 261 252 480 dont un bénéfice net de MAD 20 521 917 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 Chérifienne d'Engrais et de Produits Chimiques (SCE) arrêtés au 30 juin 2011, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 28 septembre 2011

Les Commissaires aux Comptes

Price Waterhouse

Mohamed Haddou-Bouazza
Associé

Price Waterhouse
101, Boulevard Massira Al Khadra
20100 CASABLANCA
Tél : 022 98.40.40 — 022 77.90.00
Fax : 022.99 11.96 — 022 77.90.90
I F: 01031195 - R.C: 34533 - CNSS: 1618620

Deloitte Audit

Ahmed Benabdelkhalek
Associé

Deloitte Audit
288 Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA
Tél : 022 22 47 34/35/36
Fax : 022 22 40 78

SOCIETE CHERIFIENNE D'ENGRAIS ET DE PRODUITS CHIMIQUES
Société anonyme au capital de 61.644.800 dirhams – RC 6.637 CASA