



فيني بروسييت
FENIE BROSSETTE



ÉTATS DE SYNTHÈSE

Résultats au 31 décembre 2012

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS					
* Immobilisations en non valeurs					
	2011	ACQUISITIONS	CESSIONS	RETRAITS	2012
VALEURS BRUTES					
Frais préliminaires		623 938,00			623 938,00
Charges à répartir sur plusieurs exercices	562 000,00	1 164 000,00			1 726 000,00
Primes de remboursement des obligations					
	562 000,00	1 787 938,00	0,00	0,00	2 349 938,00
Moins amortissements					
Frais préliminaires		124 787,60		0,00	124 787,60
Charges à répartir sur plusieurs exercices	224 800,00	500 400,00			725 200,00
Primes de remboursement des obligations					
	224 800,00	625 187,60	0,00	0,00	849 987,60
VALEURS NETTES COMPTABLES	337 200,00	1 162 750,40	0,00	0,00	1 499 950,40
* Immobilisations incorporelles					
	2011	ACQUISITIONS	CESSIONS	RETRAITS	2012
Valeurs brutes					
Immobilisations en recherche et développement					
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	122 033,50	80 000,00			202 033,50
Fonds commercial	440 101,00				440 101,00
Autres immobilisations incorporelles					
	562 134,50	80 000,00	0,00	0,00	642 134,50
Amortissement					
Immobilisations en recherche et développement					
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	36 595,09	39 073,37			75 668,46
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
	36 595,09	39 073,37	0,00	0,00	75 668,46
VALEURS NETTES COMPTABLES	525 539,41	39 073,37	0,00	0,00	566 466,04

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS					
* Immobilisations corporelles					
	2011	ACQUISITIONS	CESSIONS ET RETRAIT	VIREMENT	2012
VALEURS BRUTES					
Terrains	8 976 527,15	21 588 140,00			30 564 667,15
Constructions	56 518 081,19	10 968 989,08			67 487 070,27
Installations Techniques, matériel et Outillage	69 194 727,58	6 988 720,64	528 870,76		75 654 577,46
Matériel transport	8 190 466,16	166 046,85	602 943,92		7 753 569,09
Mobilier, matériel bureau, et aménagement	39 022 181,39	1 159 836,00	434 157,42		39 747 859,97
Immobilisations corporelles en cours	2 597 310,26	3 688 446,79		80 000,00	6 205 757,05
	184 499 293,73	44 560 179,36	1 565 972,10	80 000,00	227 413 500,99
Moins amortissements					
Terrains					
Constructions	8 834 580,04	2 900 956,30			11 735 536,34
Installations Techniques, matériel et Outillage	39 895 329,06	4 945 334,42	488 203,12		44 352 460,36
Matériel transport	6 914 216,58	723 310,59	542 892,59		7 094 634,58
Mobilier, matériel bureau, et aménagement	16 248 511,25	3 682 257,31	434 157,42		19 496 611,14
Immobilisations corporelles en cours					
	71 892 636,93	12 251 858,62	1 465 253,13	0,00	82 679 242,42
VALEURS NETTES COMPTABLES	112 606 656,80	32 308 320,74	100 718,97	80 000,00	144 734 258,57

TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION									
Exercice du 01.01.12 au 31.12.12									
Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité 1	Capital social 2	Participation au capital en % 3	Prix d'acquisition global 4	Valeur comptable nette 5	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au C.P.C de l'exercice 9
						Date de clôture 6	Situation nette 7	Résultat net 8	
Immobilier le Nôtre SMIRRI	Immobilier			3 000,00	3 000,00				
TOTAL				3 100,00	3 100,00				0,00

TABLEAU DES PROVISIONS								
Exercice du 01.01.12 au 31.12.12								
NATURE	Montant début exercice	DOTATIONS			REPRISES			Montant fin exercice
		D'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provisions pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								0,00
3. Provisions durables pour risques et charges	6 437 737,35						1 179 162,00	5 258 575,35
SOUS TOTAL (A)	6 437 737,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 179 162,00	5 258 575,35
4. Provisions pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	10 597 513,51	3 552 740,72			344 787,59			13 805 466,64
5. Autres Provisions pour risques et charges	4 412 029,02	562 666,00	766 673,16	336 202,00	1 634 018,36	641 702,50	655 476,00	3 146 373,32
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								
SOUS TOTAL (B)	15 009 542,53	4 115 406,72	766 673,16	336 202,00	1 978 805,95	641 702,50	655 476,00	16 951 839,96
TOTAL (A+B)	21 447 279,88	4 115 406,72	766 673,16	336 202,00	1 978 805,95	641 702,50	1 834 638,00	22 210 415,31

Tableau des créances								
Exercice du 01.01.12 au 31.12.12								
DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES			
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montant en devises	Montant vis-à-vis de l'Etat et organismes publics	Montant vis-à-vis des entreprises liées	Montants représentés par effets
De l'actif immobilisé	941 355,29	307 299,86	634 055,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prêts immobilisés	634 055,43		634 055,43					
Autres créances financières	307 299,86	307 299,86						
De l'actif circulant	306 887 987,12	0,00	306 887 987,12	0,00	14 062 461,45	92 468 692,59	237 763,04	9 589 153,17
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	2 241 600,72		2 241 600,72					
Clients et comptes rattachés	264 160 313,58		264 160 313,58		14 062 461,45	53 057 393,90	199 077,49	9 589 153,17
Personnel	84 666,91		84 666,91					
Etat	39 411 298,69		39 411 298,69					
Comptes d'associés	0,00		0,00					
Autres débiteurs	990 107,22		990 107,22					38 685,55
Comptes de régularisation-actif	0,00		0,00					

Tableau des dettes							
Exercice du 01.01.12 au 31.12.12							
DETTES	TOTAL	ANALYSE PAR ECHEANCE			AUTRES ANALYSES		
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues et non payées	Montant en devises	Montant vis-à-vis de l'Etat et organismes publics	Montants représentés par effets
De financement							
Emprunt obligataires							
Autres dettes de financement							
Du passif circulant	195 316 185,86	0,00	195 316 185,86	0,00	69 431 843,46	44 317 292,41	14 030 091,65
Fournisseurs et comptes rattachés	205 069 944,17		205 069 944,17		59 047 412,02		9 744 720,03
Clients créditeurs, avances et acomptes	109 062,78		109 062,78				
Personnel	3 574 784,06		3 574 784,06				
Organismes sociaux	5 125 141,71		5 125 141,71				
Etat	43 330 656,77		43 330 656,77			43 330 656,77	
Comptes d'associés	0,00		0,00				
Autres créanciers	21 498 901,21		21 498 901,21				21 000 000,00
Comptes de régularisation-passif	1 279 315,14		1 279 315,14				

Engagements financiers reçus ou donnés hors opérations de crédit bail		
ENGAGEMENTS DONNES	Montant 2012	Montant 2011
- Avals et cautions		
- Engagements en matière de pensions de retraites et obligations similaires		
- Autres engagements donnés		
* crédit enlèvement douane et autres	8 291 993,00	8 100 000,00
* Cautions fiscale		
* Cautions marchés	74 288 751,23	51 852 301,72
Total (1)	82 580 744,23	59 952 301,72
(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées		
ENGAGEMENTS RECUS	Montant 2012	Montant 2011
- Avals et cautions		
- Autres engagements reçus		
TOTAL		



KPMG
11, Avenue Bir Kacem Souissi
Rabat



Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca

Aux Actionnaires
FENIE BROSSETTE
Boulevard Zerktouni
Casablanca

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION PROVISOIRE DE LA SOCIETE FENIE BROSSETTE S.A COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 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 provisoire de la société FENIE BROSSETTE S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges ainsi qu'une sélection de notes annexes, relatifs à la période du 1er janvier au 31 décembre 2012. Cette situation provisoire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant MAD 368.100.426 dont un bénéfice net de MAD 7.451.101 relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

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 provisoire 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 provisoire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société arrêtés au 31 décembre 2012, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Casablanca, le 26 mars 2013

Les Commissaires aux Comptes

Deloitte Audit

Ahmed Benabdelkhalek
Associé

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

KPMG

Fouad Lahgazi
Associé

K.P.M.G
11, Avenue Bir Kacem, Souissi - Rabat
Téléphone : 212 5 37 83 37 (2 à 06)
Télécopie : 212 5 37 83 37 11