

COMMUNICATION FINANCIÈRE



SITUATION PROVISOIRE AU 30 JUIN 2007

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			Exercice Précedent NET 31-12-2006
	BRUT	AMORTISSEMENT ET PROVISIONS	NET	
IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS A	4132 149,43	2 335 685,83	1 796 463,60	3 389 702,03
A Frais préliminaires	475 710,07	-	-	-
C Primes de remboursement des obligations	-	-	-	-
T Charges à répartir sur plusieurs exercices	3 656 439,36	1 879 976,76	1 776 463,60	3 389 702,03
IMMOBILISATIONS CORPORELLES B	2 372 790,00	2 282 178,17	90 611,83	95 289,91
F Brevets, marques, droits et valeurs similaires	2 372 790,00	2 282 178,17	90 611,83	95 289,91
IMMOBILISATIONS CORPORELLES C	201 771 556,24	135 845 573,55	65 925 982,69	67 274 575,31
M Terrains	13 085 629,28	-	13 085 629,28	13 085 629,28
M Constructions	119 951 464,38	79 989 537,75	39 961 926,63	41 989 052,73
O Installations techniques, matériel et outillage	58 689 663,63	44 653 982,15	14 035 681,48	10 701 481,73
B Matériel de transport	2 847 521,45	2 828 082,17	19 439,28	48 520,04
I Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	9 714 410,04	8 340 520,44	1 373 889,60	1 126 797,28
L Autres immobilisations corporelles	41 085,01	33 451,04	7 633,97	9 339,23
I Immobilisations corporelles en cours	2 272 776,45	-	2 272 776,45	413 780,02
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES D	2 341 771,01	-	2 341 771,01	2 310 147,17
Prêts immobilisés	1 662 152,86	-	1 662 152,86	1 679 240,02
Autres créances financières	633 618,15	-	633 618,15	584 898,15
Titres de participation	46 000,00	-	46 000,00	46 000,00
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF E	-	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	210 618 266,68	140 483 438,55	70 134 821,13	73 269 771,42
STOCKS F	133 002 586,69	1 692 435,54	131 310 151,15	183 891 662,23
A Marchandises	47 828 526,53	-	47 828 526,53	55 607 141,52
T Matières et fournitures consommables	26 668 694,03	1 692 435,54	24 976 258,49	22 160 742,08
C Produits finis	58 505 366,13	-	58 505 366,13	106 103 718,63
I Produits en cours	-	-	-	-
F Produits intermédiaires et résiduel	-	-	-	-
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT G	150 225 190,63	17 579 332,24	132 645 858,39	248 096 641,81
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	4 958 550,06	-	4 958 550,06	5 973 177,92
C Biens et comptes rattachés	130 004 924,28	17 579 332,24	112 425 592,04	124 504 177,15
I Personnel	641 482,81	-	641 482,81	1 346 487,72
R État	10 714 972,84	-	10 714 972,84	12 301 802,07
C Autres débiteurs	722 914,92	-	722 914,92	852 404,69
U Comptes de régularisation actif	3 175 213,75	-	3 175 213,75	2 788 373,74
ECARTS DE CONVERSION-ACTIF I	-	-	-	-
TOTAL II (F+G+H+I)	283 246 379,81	19 271 767,79	264 014 591,10	433 003 364,24
TOTAL III (I+II+III)	493 864 646,49	159 755 206,33	334 149 412,23	506 273 135,66

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATIONS			
	PROFES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	1	2	3=1+2	30-juin-2006
I PRODUITS D'EXPLOITATION	267 046 674,92	1 457 155,51	268 503 830,43	346 359 726,95
E Ventes de marchandises (en l'éat)	379 258,00	-	379 258,00	348 421,46
X Ventes de biens et services produits	313 083 997,71	18 018,87	313 102 016,58	336 248 009,54
T Variation de stocks de produits (+) (-)	(47 598 352,50)	-	(47 598 352,50)	8 186 371,79
O Autres produits d'exploitation	-	1 439 136,64	1 439 136,64	-
A Reprises d'exploitation; transferts de charges	1 181 971,71	-	1 181 971,71	1 483 156,04
TOTAL I	267 046 674,92	1 457 155,51	268 503 830,43	346 359 726,95
II CHARGES D'EXPLOITATION	269 201 825,55	1 011 465,04	270 213 290,59	354 881 005,82
O Achats revendus (2) de marchandises	203 602 209,06	47 280,45	203 649 489,51	265 374 102,94
O Variation stocks de marchandises	7 778 614,99	-	7 778 614,99	22 122 353,86
O Achats consommés (2) de matières	12 535 000,77	691 174,40	14 226 175,17	11 955 751,84
O Variation matière et fournitures	(2 815 516,41)	-	(2 815 516,41)	2 253 816,20
O Autres charges externes	17 618 739,96	17 795 402,89	35 414 142,85	20 934 766,05
O Impôts et taxes	848 815,42	-	848 815,42	837 725,95
O Charges de personnel	23 807 626,32	96 347,26	23 903 973,58	27 373 484,21
O Dotation d'exploitation	4 826 335,44	-	4 826 335,44	4 917 004,77
TOTAL II	269 201 825,55	1 011 465,04	270 213 290,59	354 881 005,82
III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	(2 154 950,63)	445 690,47	(1 709 260,16)	(8 521 278,87)
IV PRODUITS FINANCIERS	1 984 710,02	1 101,61	1 985 811,63	1 361 267,16
I Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
S Gains de change	467 384,81	-	467 384,81	685 096,05
F Intérêts et autres produits financiers	483 190,03	1 101,61	484 291,64	65 369,27
I Reprises financières; transferts de charges	1 034 135,18	-	1 034 135,18	610 801,84
TOTAL IV	1 984 710,02	1 101,61	1 985 811,63	1 361 267,16
V CHARGES FINANCIÈRES	7 291 597,29	-	7 291 597,29	7 439 490,92
C Charges d'intérêts	5 942 842,63	-	5 942 842,63	5 644 407,01
C Pertes de change	1 330 259,18	-	1 330 259,18	1 776 066,08
R Dotation financière	18 495,48	-	18 495,48	1 718 017,83
TOTAL V	7 291 597,29	-	7 291 597,29	7 439 490,92
VI RESULTAT FINANCIER (IV-V)	(5 306 887,27)	1 101,61	(5 305 785,66)	(6 078 223,76)
VII RESULTAT COURANT (III+VI)	(7 461 837,90)	446 792,08	(7 015 045,82)	(14 599 502,63)

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LA SITUATION PROVISOIRE DU BILAN ET DU COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 JUIN 2007

En exécution de la mission définie à l'article 17 du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993 modifié et complété par la loi n° 23-01, nous avons procédé, selon les normes de la profession au Maroc et les dispositions légales et réglementaires en vigueur, à un examen limité de la situation provisoire du bilan et du compte de produits et charges de la société FERTIMA au terme du premier semestre couvrant la période du 1er janvier au 30 juin 2007.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Sur la base de notre examen limité, et à l'exception du point exposé ci-dessous, nous n'avons par relevé de faits susceptibles d'entraîner, de manière significative, la sincérité des informations contenues dans lesdits documents :

La caisse de retraite interne du groupe OCP, à laquelle adhère la société Fertima, a procédé à deux revalorisations rétroactives des cotisations de retraite, la première en 1996 d'un montant de 34 431 613 dirhams, et la deuxième en 1998 d'un montant de 32 169 348 dirhams. Ces montants, dus par Fertima au fonds de retraite de l'OCP, sont enregistrés à l'actif du bilan dans le compte «Retraite à répartir sur plusieurs exercices» et contrepartie au passif du bilan dans le compte «Provisions pour pensions de retraite». Chaque revalorisation fait l'objet d'un échéancier de remboursement sur 10 ans avec un taux d'intérêt annuel de 10%. La dernière échéance de remboursement sera réglée à fin décembre 2007 pour un montant de 3,2 millions dirhams.

BILAN PASSIF

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT 12-2006
	EXERCICE	EXERCICE	
CAPITAUX PROPRES	115 000 000,00	115 000 000,00	115 000 000,00
F Capital social ou personnel (1)	-	-	-
I Moins: actions émises, capital souscrit non appelé, capital appelé dont versé.....	-	-	-
N Réserve légale	11 500 000,00	-	11 500 000,00
C Autres réserves	24 332 986,94	-	24 332 986,94
E Report à nouveau (2)	7 545 009,89	-	27 557 461,73
M Résultat de l'exercice	(11 314 827,79)	-	(8 514 361,84)
E Total des capitaux propres	147 061 259,04	147 061 259,04	169 876 086,83
N CAPITAUX PROPRES ASSIMILES	606 744,23	606 744,23	703 425,60
T Provisions réglementées	-	-	-
DETTES DE FINANCEMENT	5 574 734,01	5 574 734,01	6 831 201,39
P Provisions pour risques et charges	-	-	-
R Provisions pour risques	3 966 266,13	-	3 614 266,13
M Provisions pour charges	1 608 467,88	-	3 216 935,26
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF	-	-	-
TOTAL I (A+B+C+D+E)	153 242 737,28	153 242 737,28	177 410 713,82
DETTES DU PASSIF CIRCULANT	106 637 400,11	106 637 400,11	135 876 194,05
P Fournisseurs et comptes rattachés	78 907 908,97	-	124 194 488,35
A Clients créditeurs, avances et acomptes	201 434,96	-	135 258,96
S Personnel	806 339,13	-	710 271,73
S Organismes sociaux	2 168 211,89	-	1 952 976,28
I Etat	7 839 584,89	-	5 072 519,46
F Comptes d'associés	11 570 000,00	-	70 000,00
Comptes courants associés	834 763,72	-	568 022,89
Autres créanciers	4 309 156,45	-	3 172 656,38
C Comptes de régularisation-passif	-	-	-
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF	-	-	-
TOTAL II (F+G+H)	107 419 347,90	107 419 347,90	137 831 743,03
AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	18 495,48	18 495,48	1 034 135,18
R Diminution des dettes circulantes	763 452,31	-	921 413,80
ECARTS DE CONVERSION-PASSIF	-	-	-
TOTAL III (F+G+H+I)	107 419 347,90	107 419 347,90	137 831 743,03
TRESORERIE PASSIF	99 839 226,98	99 839 226,98	234 806 419,87
R Crédits de trésorerie	87 636 703,73	-	197 039 753,74
S Banques (soldes créditeurs)	12 202 523,25	-	37 766 666,13
TOTAL IIII	99 839 226,98	99 839 226,98	234 806 419,87
TOTAL GENERAL I+II+III+IIII	360 501 312,16	360 501 312,16	550 048 876,72

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

NATURE	OPERATIONS				TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	PROFES A L'EXERCICE	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENT	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT	
	1	2	3=1+2	30-juin-2006	
VII RESULTAT COURANT (report)	(7 461 837,90)	446 792,08	(7 015 045,82)	(14 599 502,63)	
VIII PRODUITS NON COURANTS	106 104,53	2 398,00	108 502,53	173 105,98	
O Produits des cessions des immobilisations	2 500,00	-	2 500,00	-	
O Autres produits non courants	6 923,16	2 398,00	9 321,16	173 105,98	
O Reprises non courantes transferts de charges	96 681,37	-	96 681,37	-	
TOTAL VIII	106 104,53	2 398,00	108 502,53	173 105,98	
IX CHARGES NON COURANTS	2 823 850,50	1 602,95	2 825 453,45	433 415,70	
O Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	49 534,70	-	49 534,70	-	
O Autres charges non courantes amortissements et aux provisions	2 774 315,80	1 602,95	2 775 918,75	433 415,70	
TOTAL IX	2 823 850,50	1 602,95	2 825 453,45	433 415,70	
X RESULTAT NON COURANT (VII-IX)	-2 717 745,97	795,05	-2 716 950,92	(260 309,72)	
XI RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+X)	(10 179 583,87)	447 587,13	(9 731 996,74)	(14 859 812,35)	
XII IMPOTS SUR LES RESULTATS	1 582 831,05	-	1 582 831,05	1 697 675,11	
XIII RESULTAT NET (XII-XI)	(11 762 414,92)	447 587,13	(11 314 827,79)	(16 557 485,46)	
XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)	269 137 689,47	1 460 655,12	270 598 344,59	347 894 100,09	
XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)	280 900 104,39	1 013 067,99	281 913 172,38	364 451 585,55	
XVI RESULTAT NET	(11 762 414,92)	447 587,13	(11 314 827,79)	(16 557 485,46)	
(Total des produits - Total des charges)					

Les Commissaires aux Comptes

Pour R.M.C.
Fouad Loughaci
Expert Comptable

11, Avenue El-Karam, Bouakr, 9001
Téléphone : 212 37 63 37 02 (4 Lignes)
Téléfax : 212 37 63 37 11

Pour A.F.E.C. Conseil
Abdelkrim Hiji
Expert Comptable

A.F.E.C. CONSEIL
EXPERTS COMPTABLES
COMMISSAIRES AUX COMPTES
200, Bd. Sidi Mohammed el-Andaloussi
Tél. : 0522 24 14 00 - 0522 24 14 05